

Dragsholm Sparekasse

CVR-nr. 63 37 02 15

Årsrapport 2013

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om sparekassen	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013	18
Balance pr. 31.12.2013	20
Egenkapitalopgørelse for 2013	22
Noter	23

Oplysninger om sparekassen

Dragsholm Sparekasse

Asnæs Centret 23, 4550 Asnæs

CVR-nr.: 63 37 02 15

Hjemstedskommune: Odsherred Kommune

Telefon: 59 65 26 26

Telefax: 59 65 25 10

Internet: www.dragsholmsparekasse.dk

E-mail: asnaes@dragsholmsparekasse.dk

Bestyrelse

Viceberedskabschef Lars Robétjé, formand

Souschef Lotte Ryttergaard, næstformand

Revisor Henning Nielsen

Shippingmanager Peter Jørgensen

Udviklingskonsulent Robert Ibsen

Tømrmester Kaj Ole Nielsen

Produktionskoordinator Søren Thorsell

Direktion

Direktør Leif Nilsson

Revisionsudvalg

Revisor Henning Nielsen, formand

Viceberedskabschef Lars Robétjé

Shippingmanager Peter Jørgensen

Souschef Lotte Ryttergaard

Udviklingskonsulent Robert Ibsen

Tømrmester Kaj Ole Nielsen

Produktionskoordinator Søren Thorsell

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde, den 19. marts 2014

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Dragsholm Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt 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 og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Asnæs, den 19. februar 2014

Leif Nilsson
direktør

Bestyrelse:

Lars Robétjé
formand

Lotte Ryttergaard
næstformand

Henning Nielsen

Peter Jørgensen

Robert Ibsen

Kaj Ole Nielsen

Søren Thorsell

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Dragsholm Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser som 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 revisionsstandarder 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 sparekassens 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 sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

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.

København, den 19. februar 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Dragsholm Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært bosiddende i sparekassens lokalområde: Nordvestsjælland. Sparekassen ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat andrager -156 t.kr. mod -4.457 t.kr. i 2012. Resultatet er væsentligt påvirket af:

- Betalinger til Indskydergarantifonden 1.961 t.kr.
- Nedskrivninger på Sparekassens lokale investeringer 1.726 t.kr.
- Fratrædelsesgodtgørelse til afgangende direktør 2.587 t.kr.
- Nedskrivning på udlån og hensættelse på garantier 8.979 t.kr.

Sparekassens årsresultat er -295 t.kr. før skat, (-5.840 t.kr. i 2012), mens ”anden totalindkomst” er 879 t.kr. før skat, (7.441 t.kr. i 2012). Den samlede totalindkomst, før skat, udgør 584 t.kr. (1.601 t.kr. i 2012) og 524 t.kr. efter skat, (946 t.kr. i 2012). Resultatet er tilfredsstillende i det nuværende marked.

Sparekassen har i 2013 oplevet en negativ udvikling på en del engagementer, hvilket har betydet, at Dragsholm Sparekasse har nedskrevet i alt 8.979 t.kr.

For året 2013 var forventningen et årsresultat før kursregulering på aktier, nedskrivninger, ekstraordinære poster og skat på 3-4.000 t.kr. Årsresultatet blev på 6.597 t.kr. i 2013. Årsagen til forskellen er væsentligst en bedre forrentning af obligationsbeholdningen.

Sparekassens balance

Balancen er uændret. Sparekassen samlede indlån, incl. puljepensioner, udgør 865.095 t.kr. og dermed et fald fra 881.835 t.kr. i 2012. Sparekassen har valgt alene at indgå aftaler om indskud af indlån i de situationer hvor dette er økonomisk rentabelt. Udlånet faldt fra 276.876 t.kr. i 2012 til 252.131 t.kr. i 2013. Nedskrivningerne, der modregnes i udlånssaldoen, har påvirket med halvdelen af faldet.

Den overskydende likviditet placeres enten i obligationer/aktier eller som indskud i andre pengeinstitutter.

I det kommende år forventes der et stabilt indlån og et lidt faldende udlån.

Sammenlignet med andre pengeinstitutter er kreditrisikoen væsentligt mindre, idet udlån i forhold til egenkapital kun er 1,7. Til gengæld er renterisikoen væsentligt større.

Fordi vort udlån ikke er så forholdsmæssigt stort som vi ser andre steder, og fordi renteafkastet på vor obligationsbeholdning er blevet mindre, har det givet et vist pres på vor indtjening. Til gengæld er vor risiko på udlånsvirksomheden mere beskedent end hos sammenlignelige pengeinstitutter.

Forrentningen af Dragsholm Sparekasses garantkapital for 2013: 81 t.kr. disponeres direkte over egenkapitalen.

Resultatdisponering

Ledelsen indstiller til repræsentantskabet, at 224 t.kr. overføres til "andre reserver", -380 t.kr. overføres til "overført overskud" og 680 t.kr. overføres til "akkumulerede værdiændringer, akkumuleret værdiregulering, der følger af omvurdering af hold til udløb aktiver til dagsværdi".

Sparekassens egenkapital vil herefter komme til at bestå af 7.959 t.kr. i garantkapital, 6.850 t.kr. i "akkumulerede værdiændringer", 1.645 t.kr. i "andre reserver", 81 t.kr. i "renter af garantkapital" og 134.120 t.kr. i "overført overskud". Den samlede egenkapital er herefter 150.655 t.kr. pr. 31. december 2013. I 2012 var den samlede egenkapital 150.859 t.kr.

Sparekassens egenkapital og likviditetsberedskab er absolut tilfredsstillende.

Kapitaldækning og kapitalbehov

Dragsholm Sparekasse har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Sparekassen har en solvens på 26,2% (26,7% i 2012), hvilket er en overdækning i forhold til lovens krav med 18,2%.

Dragsholm Sparekasse skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital (regulatorisk egenkapital) stiger fra 2% til 4%
- Der skal foretages yderligere fradrag for Sparekassens besiddelser i den finansielle sektor
- Stigende vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder (Mindre - og mellemstore virksomheder).

Sparekassen har endnu ikke færdiggjort beregning af solvens efter de nye regler, men forventer ingen nævneværdig ændring i den forbindelse. I de kommende år skal man herudover leve op til yderligere krav, herunder især krav til kapitalbevaringsbuffer på 2,5%, konjunkturbuffer på 2,5% samt øgede krav til likviditet. Ledelsen vurderer, at Dragsholm Sparekasse ikke vil have nogen vanskeligheder med at leve op til de samlede krav, der skal være fuldt implementeret i 2019.

Dragsholm Sparekasse skal, udover at opgøre sin faktiske solvens, ligeledes opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning herom. Sparekassen har på baggrund af det beregnede kapitalkrav opgjort en overdækning på 75.517 t.kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital (solvens). Solvensbehovet er opgjort efter en 8+ tilgang, svarende til Finanstilsynets foretrukne metode.

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at Sparekassens solvensmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke vort solvensbehov.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med Sparekassens aktiviteter. Vi forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene som de er udformet, hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov.

Dragsholm Sparekasse offentliggør solvensbehovet på www.dragsholmsparekasse.dk/SB2013.pdf hvortil der henvises.

I 2010 fastlagde Det Europæiske Banktilsyn nye retningslinier i forbindelse med muligheden for at indregne garantkapital, når solvensprocenten skal opgøres. I disse regler er det sådan, at kapitalen kan nedskrives, hvis Sparekassen har underskud, der ikke kan dækkes af de frie reserver. Herudover vil der ikke være mulighed for at fastlægge rentebetalingen i % før efter årsregnskabets afslutning. Reglerne trådte i kraft 1. juli 2012 og vil kræve vedtægtsændringer.

Sparekassens ledelse har valgt ikke at ændre vedtægterne og vi har derfor, fra ikrafttrædelsesdatoen, undladt at indregne garantkapitalen i "kernekapitalen efter fradrag", men alene i den "supplerende kapital", når Sparekassens solvens opgøres.

Likviditet

Dragsholm Sparekasse skal for at opfylde kravene om likviditet i Lov om Finansiell Virksomhed § 152 disponere over en likviditet der er tilstrækkelig, svarende til et krav på minimum 103.858 t.kr. Sparekassen likviditet er opgjort til 654.833 t.kr. Overdækningen er således betydelig og væsentligt over sektorgennemsnittet.

Det ledelsesmæssige mål for likviditet er en overdækning på 100%, altså 207.716 t.kr.

Sparekassen stresstester løbende likviditetssituationen på 1 års sigt. Resultatet er absolut tilfredsstillende og markant over sektorniveau.

Fra 1. kvartal 2014 skal sparekassen opgøre og indberette likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Sparekassens foreløbige vurdering viser, at vi lever op til de nye krav, som de er udformet.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Vi skal henvise omtalen af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder i note 2.

Fremtiden - Dragsholm Sparekasse som selvstændigt pengeinstitut

Dragsholm Sparekasses bestyrelse har i det forløbne år gennemført en analyse og en beslutningsproces for at kunne vurdere fremtiden for Dragsholm Sparekasse.

Konklusionen er, at Dragsholm Sparekasse ønsker at fortsætte som et selvstændigt pengeinstitut.

Usædvanlige forhold

Mellem bestyrelsen og direktionen er der indgået aftale om, at Leif Nilsson går på pension i 2014. Det er ligeledes aftalt, at fratrædelsesdato først fastsættes endeligt, når ansættelsen af en ny direktør har fundet sted, og det er aftalt med vedkommende, hvornår en tiltrædelse kan finde sted.

En kontraktlig aftalt fratrædelsesgodtgørelse til Leif Nilsson, stor 2.587 t.kr. er udgiftsført under ”øvrige administrationsudgifter” i regnskabet for 2013.

Særlige risici

Traditionelt er den største risiko i et pengeinstituts regnskab risikoen i forbindelse med udlån og garantier.

I Dragsholm Sparekasse er den væsentligste risiko en betydelig rentestigning, idet en stigning på 1%, over hele rentekurven, vil betyde en negativ påvirkning på årsregnskabet på 12.910 t.kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der er blevet implementeret inden udgangen af regnskabsåret 2012. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Ved udgangen af 2013 ligger sparekassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tabel:

Pejlemærke	Grænseværdi	Dragsholm Sparekasse	
		2013	2012
Summen af store engagementer	<125% af basiskapitalen	11 %	11 %
Udlånsvækst p.a.	< 20%	- 9 %	- 3 %
Ejendomseksponering	< 25% af udlån og garantier	4 %	4 %
Stabil funding	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år <1,00	0,27	0,27
Likviditetsoverdækning	> 50%	530 %	556%

< = mindre end

> = større end

Begivenheder efter balancedag

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

I 2012 omklassificerede Dragsholm Sparekasse sine "hold til udløb" obligationer, således at disse fremtidig blev en del af handelsbeholdningen og dermed skulle måles til dagsværdi i stedet for til amortiseret kostpris.

For endeligt at eliminere påvirkningerne på drift og egenkapital er samtlige obligationer, der tidligere relaterede sig til "hold til udløb" obligationerne, i januar måned 2014 blevet solgt. Det vil f.s.v. angående årsregnskabet 2014 betyde, at "kursreguleringen på obligationer" i dette år påvirkes positivt med 6.793 t.kr. (efter skat), mens "anden totalindkomst" vil blive påvirket negativt med det tilsvarende beløb. Det vil ligeledes betyde, at "akkumulerede værdiændringer, akkumulerede værdireguleringer, der følger af omvurdering af hold til udløb aktiver til dagsværdi" vil blive formindsket med beløbet, mens "overførte overskud" vil blive forøget. Den samlede egenkapital vil ikke blive påvirket heraf.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er dog ledelsens forventning, at 2014 vil betyde en mindre vækst i økonomien. Ledelsen forventer, at den basale sparekasseforretning af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultatet vil ligge i niveauet 3.000 – 4.000 t.kr.

En fortsat økonomisk afmatning medfører usikkerhed om måling af Sparekassens engagementer med kunderne. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling indenfor brancher, hvor Sparekassen har ikke ubetydelige engagementer samt ændrede regler eller praksis på området for måling af engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger og hensættelser, der vil påvirke vurderingen af instituttets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af Sparekassens aktiviteter for 2014, og påvirkningen kan være væsentlig.

Garantkapitalen

Sparekassen har ved udgangen af 2013 en garantkapital på 7.959 t.kr. En garant kan alene afgive stemme for maksimalt 20 t.kr. til valg af repræsentantskabet. Garantkapitalen er ikke opdelt i klasser.

Finanstilsynet har, i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital, givet sparekassen en rammetilladelse til at indløse garantkapital for året 2013 med 2.682 t.kr. Garantkapitalen skal herefter minimum være på 5.277 t.kr.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet for en periode på 4 år ad gangen.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normer i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger - eller lignende ordninger.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for sparekassens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Sparekassens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker, manualer, procedurer mv. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker, manualer og procedurer er tilgængelige på sparekassens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom skal der i 2014 etableres et særligt system, hvortil Sparekassens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Whistleblower-systemet er forankret i revisionsudvalget, som på lukkede møder, uden deltagelse af direktionen, behandler og agerer på eventuelle forhold, som er rapporteret i systemet.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Dragsholm Sparekasses ledelsesorganer, udvalg og udvalgets funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, sparekassens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 10 gange om året. Der holdes normalt et strategiseminar, hvor sparekassens vision, mål og strategi fastlægges. I 2013 har bestyrelsen afholdt 15 møder, hvoraf 1 var et strategiseminar.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om Dragsholm Sparekasses strategi, bevilling af større engagementer, større investeringer, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til sparekassens situation.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 7 medlemmer.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af sparekassen.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af fire år og genvalg kan finde sted. De valgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Medlemmerne skal fratræde ved det fyldte 65 år.

Alle bestyrelsesmedlemmerne har erhvervmæssig baggrund, hvoraf en som revisor. Denne sammensætning sikrer overholdelse af fit and proper regelsættet samt en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne.

Revisionsudvalg

Dragsholm Sparekasses bestyrelse varetager funktionen som revisionsudvalg, idet opgaverne omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystem, eventuelle interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.
- overvågning af overholdelse af spekulationsreglerne

Efter bestyrelsens vurdering kan Henning Nielsen foretage en selvstændig vurdering af, om Sparekassens regnskabsaflæggelse, interne kontroller, risikostyring og lovpligtig revision er tilrettelagt og gennemført på en hensigtsmæssig måde. Sparekassen er ikke omfattet af IFRS-reglerne.

Bestyrelsen har vurderet Henning Niensens kvalifikationer i forhold til Sparekassens virksomhedsstørrelse og kompleksitet i overensstemmelse med § 5 i Bekendtgørelse nr. 1389 af d. 22. december 2008.

Henning Nielsen, revisor FDR, er valgt som formand for udvalget, idet bestyrelsen har vurderet, at Henning Nielsen er uafhængig af sparekassen og besidder de nævnte kvalifikationer.

Bestyrelsens øvrige medlemmer er alle medlem af revisionsudvalget.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 2 gange om året som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. Udvalget har udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til sparekassens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier. I den forbindelse er sparekassens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Ansættelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et ad hoc-udvalg som er ansvarlig for den samlede ansættelsesprocedure i forbindelse med ansættelsen af en ny direktør i Dragsholm Sparekasse.

Udvalget består af formanden, Lars Robéjtjè, næstformanden, Lotte Ryttergaard, bestyrelsesmedlem med særlige faglige kvalifikationer, jfr. bekendtgørelse om revisionsudvalg, Henning Nielsen, samt Sparekassens nøglemedarbejdere Gitte Thiemke og Poul Clausen

Udvalget er valgt indtil opgaven er løst.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter direktøren, som har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Direktionens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende sparekassens situation.

Repræsentantskabet

Repræsentantskabet er sparekassens øverste myndighed. Sparekassens bestyrelse lægger vægt på, at repræsentanterne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på repræsentantskabsmødet.

Indkaldelse til repræsentantskabsmøde offentliggøres og udsendes til repræsentantskabsmedlemmerne mindst 14 dage forud for afholdelsen, således at disse har mulighed for at forberede sig. Alle repræsentantskabsmedlemmer har ret til at deltage i og stemme ved repræsentantskabsmødet, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinært repræsentantskabsmøde, hvis det ønskes af 1/5-del af repræsentantskabet.

Regler for ændring af vedtægter

Dragsholm Sparekasses vedtægter kan ændres ved repræsentantskabets beslutning.

Interesserne

Sparekassen søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for udviklingen. Dragsholm Sparekasse har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik, ligesom der er særskilte politikker for forskellige nøgleområder som personale og ansvarlighed overfor kunder og samfundet som helhed.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af retningslinjerne i overensstemmelse med udviklingen i og omkring sparekassen.

Vederlag til ledelsen

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

Væsentlige aftaler med ledelsen

Såfremt direktionen fratræder i forbindelse med en overtagelse af sparekassen forlænges opsigelsesvarslet for direktionen med 50%. Der er derudover ikke indgået væsentlige særlige aftaler med sparekassens direktion.

Redegørelse om underrepræsenteret køn

I Dragsholm Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Vi har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af Sparekassen.

Måltal for bestyrelsen

I 2013 udgjorde andelen af kvinder i Sparekassens bestyrelse 14%, svarende til 1 person. Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet at andelen i 2017 udgør 28%, svarende til 2 personer.

Det er vurderingen, at dette er et realistisk og ambitiøst måltal.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2013.

Dragsholm Sparekasses bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende - og mindst én gang om året - om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, Sparekassens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af virksomheden.

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2005 udsendte Komitéen for god Selskabsledelse reviderede anbefalinger for god selskabsledelse, som senest er opdateret i maj 2013. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med instituttets ledelse, interessenternes rolle og betydning for Sparekassen samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision. Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Dragsholm Sparekasse er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på hjemmesiden www.dragsholmsparekasse.dk/CG2013.pdf hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur har vi til præsentation af oplysningerne om god selskabsledelse, anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse fra 2013.

Dragsholm Sparekasse skal enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Sparekassens ledelse følger generelt anbefalingerne, bortset fra, at anbefalingerne angiver, at bestyrelsesmedlemmerne bør være på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. I Dragsholm Sparekasse vælges bestyrelsesmedlemmerne for perioder af fire år, hvilket er begrundet i ønsket om kontinuitet.

Revision

Til varetagelse af offentlighedens interesser vælges på det årlige ordinære repræsentantskabsmøde et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum en gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen.

Forud for indstilling til valg på repræsentantskabsmødet foretager bestyrelse og revisionsudvalg i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv., herunder om revisorerne er certificeret.

Politikker

Dragsholm Sparekasse har en sikkerhedspolitik, der påbyder alle arbejdere at følge de sikkerhedsforanstaltninger, som sparekassen foreskriver.

Ledelseshverv

Der henvises til note 35, hvor direktionens og bestyrelsens ledelseshverv er oplyst

Under henvisning til § 80 i Lov om Finansiell Virksomhed kan det oplyses, at ingen, ansat af bestyrelsen, driver erhverv, der kræver godkendelse af bestyrelsen.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013

Resultatopgørelse

	Note	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Renteindtægter	5	37.292	38.254
Renteudgifter	6	<u>-6.405</u>	<u>-9.191</u>
Netto renteindtægter		30.887	29.063
Udbytte af aktier m.v.		608	418
Gebyrer og provisionsindtægter	7	8.067	10.087
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>-586</u>	<u>-609</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		38.976	38.959
Kursreguleringer	8	2.529	4.573
Andre driftsindtægter		1.186	1.173
Udgifter til personale og administration	10	-30.731	-31.776
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-486	-483
Andre driftsudgifter		-2.587	-7.296
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	-8.979	-10.604
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	17,18	<u>-203</u>	<u>-386</u>
Resultat før skat		-295	-5.840
Skat	12	<u>139</u>	<u>-1.383</u>
Årets resultat		<u>-156</u>	<u>-4.457</u>

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	-156	-4.457
Akkumuleret værdiregulering, der følger af omvurdering af hold til udløb af aktiver til dagsværdi	879	8.152
Skat af værdireguleringer	-199	-2.038
Tilbageført- og opskrivning af domicilejendomme	0	-711
	<u> </u>	<u> </u>
Årets totalindkomst	<u>524</u>	<u>946</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Fordeling af årets resultat		
Overført til andre reserver	224	0
Rente af garantikapital	81	0
Overført til overført overskud	<u>-461</u>	<u>-4.457</u>
	<u>-156</u>	<u>-4.457</u>
 Fordeling af totalindkomst		
Overført til andre reserver	680	6.114
Opskrivningshenlæggelser	<u>0</u>	<u>-711</u>
	<u>680</u>	<u>5.403</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		6.744	6.972
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	59.231	48.402
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		0	2.430
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15	252.131	274.445
Obligationer til dagsværdi	14	562.273	574.528
Aktier mv.	16	45.098	37.321
Kapitalandele i associerede virksomheder	17	1.774	2.074
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	5.145	5.021
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	81.302	70.535
Grunde og bygninger i alt		15.819	16.336
Investeringsejendomme	20	14.410	14.410
Domicilejendomme	21	1.409	1.926
Øvrige materielle aktiver	22	1.105	1.107
Aktuelle skatteaktiver		1.116	296
Udskudte skatteaktiver	23	663	77
Aktiver i midlertidig besiddelse	24	1.777	500
Andre aktiver	25	7.363	8.274
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.927</u>	<u>2.321</u>
Aktiver i alt		<u>1.043.468</u>	<u>1.050.639</u>

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26	213	1.014
Indlån og anden gæld	27	783.793	811.300
Indlån i puljeordninger		81.302	70.535
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	28	864	1.171
Aktuelle skatteforpligtelser		647	0
Andre passiver	29	20.877	11.401
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.739</u>	<u>1.886</u>
Gæld i alt		<u>889.435</u>	<u>897.307</u>
Hensættelser til tab på garantier		3.255	1.952
Andre hensatte forpligtelser		<u>123</u>	<u>521</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.378</u>	<u>2.473</u>
Egenkapital	30		
Garantkapital		7.959	8.715
Akkumulerede værdiændringer:			
Opskrivningshenlæggelser		56	28
Akkumulerede værdireguleringer, der følger af omvurdering af hold til udløb aktiver til dagsværdi		6.794	6.114
Samlede akkumulerede værdiændringer		6.850	6.142
Andre reserver		1.645	1.421
Rente af garantkapital		81	0
Overført overskud eller underskud		<u>134.120</u>	<u>134.581</u>
Egenkapital i alt		<u>150.655</u>	<u>150.859</u>
Passiver i alt		<u>1.043.468</u>	<u>1.050.639</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-4 og 31-34

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Garant- Kapital t.kr.	Akkumu- lerede værdi- ændringer t.kr.	Overført resultat t.kr.	Andre reserver t.kr.	Rente af garant- kapital t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2013	8.715	6.142	134.581	1.421	0	150.859
Resultat for perioden	0	0	-461	224	0	-237
Anden totalindkomst efter skat	0	708	0	0	0	708
Totalindkomst for regnskabsåret	0	708	-461	224	0	471
Netto tilgang garantkapital	-756	0	0	0	0	-756
Rente af garantkapital	0	0	0	0	81	81
	-756	0	0	0	81	675
Egenkapital 31.12.2013	7.959	6.850	134.120	1.645	81	150.655
Egenkapital 01.01.2012	10.277	711	134.687	5.772	0	151.447
Resultat for perioden	0	0	-4.457	0	0	-4.457
Anden totalindkomst efter skat	0	5.431	0	0	0	5.431
Totalindkomst for regnskabsåret	0	5.431	-4.457	0	0	974
Reklassifikation	0	0	4.351	-4.351	0	0
Netto tilgang garantkapital	-1.562	0	0	0	0	-1.562
Rente af garantkapital	0	0	0	0	0	0
	-1.562	0	4.351	-4.351	0	-1.562
Egenkapital 31.12.2012	8.715	6.142	134.581	1.421	0	150.859

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici, politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Femårsoversigt
5. Renteindtægter
6. Renteudgifter
7. Gebyrer og provisionsindtægter
8. Kursreguleringer
9. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder
10. Udgifter til personale og administration
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
12. Skat
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
14. Obligationer til dagsværdi
15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i associerede virksomheder
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
24. Aktiver i midlertidig besiddelse
25. Andre aktiver
26. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
27. Indlån og anden gæld
28. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
29. Andre passiver
30. Egenkapital
31. Eventualforpligtelser
32. Nærtstående parter
33. Kapitalkrav
34. Ledelseshverv

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste hele t.kr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af sparekassens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår af note 2.

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 årsregnskabet 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 i totalindkomsten. Effekten af omklassificering fra "hold til udløb" til dagsværdi indregnes i totalindkomsten.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Konsolidering

Fondbrådet, der er afgørende regnskabsmæssig myndighed har besluttet, at hvis et pengeinstitut har et datterselskab, for Dragsholm Sparekasses vedkommende, Dragsholm Finans Aktieselskab, skal det vurderes om der skal laves et koncernregnskab eller ej.

Dragsholm Finans Aktieselskab har en balance på 5.249 t.kr., mens Dragsholm Sparekasses balance er på 1.043.468 t.kr., svarende til 0,5% af sparekassens balance. Dragsholm Sparekasses ledelse har vurderet, at datterselskabet dermed ikke er væsentligt, hvorfor der ikke udarbejdes koncernregnskab for 2013.

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 lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når den har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratiale og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Dragsholm Sparekasse har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne, og har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

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.

Dragsholm Sparekasse er sambeskattet med Dragsholm Finans Aktieselskab, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Der foreligger objektiv indikation på værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag
- sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehaver den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehaver anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Signifikante udlån vurderes individuelt ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle engagementer over 200 t.kr. for privatkunder og over 300 t.kr. for erhvervskunder individuelt.

Udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevise nedskrivninger).

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Modellen opdeler kunderne i tre grupper. Grupperne består af offentlige myndigheder, samlet erhverv og private kunder.

Sparekassen har valgt denne model, da det er vurderet, at det statistisk ikke er muligt at foretage inddeling i grupper med ensartede kreditrisici, som er mindre.

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal forklarende variable. Blandt de forklarende variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, konkurser/tvangsauktioner og dermed, hvorvidt der er objektiv indikation. Som diskonteringsfaktor anvendes det vejede gennemsnit af den aftalte effektive rente. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten ”nedskrivninger på udlån”.

Obligationer til dagsværdi

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 måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder 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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve betydelig men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat efter skat

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Øvrige 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.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

Driftsmateriel.....	3 - 7 år
Indretning af lejede lokaler.....	5 - 10 år

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

Investerings- og domicilejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Domicilejendomme er ejendomme, som Dragsholm Sparekasse selv benytter til øvrig servicevirksomhed.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revideres årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Derudover indhentes ca. hvert 3. år vurderinger af ejendommens markedsværdi fra uafhængige vurderingsmænd.

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.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Andre aktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer (medarbejderobligationer)

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Andre passiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balance-tidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provi-sion. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

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

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 virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Egenkapital

Garantkapital

Garantkapital omfatter indbetalt garantkapital.

Akkumulerede værdiændringer

Disse omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges (opskrivningsshenlæggelser). Herudover akkumulerede værdireguleringer, der følger af omvurdering af hold til udløb aktiver til dagsværdi.

Andre reserver

Andre reserver omfatter lovpligtige reserver og øvrige reserver.

Overførte overskud

Overførte overskud omfatter overskud opsamlet løbende.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom. Effekten af sammenlægningen med Sparekassen for Arts Herred er indregnet i nøgletal og sammenligningstal for alle årene.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet 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. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafleggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen såsom ændret forhold som f.eks. tidshorizonten ændres.

Ved måling af sikkerheder med pant i ejendomme forudsættes ejendommen at blive solgt efter 6 måneder. Som følge af de nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder, er værdiansættelsen af sikkerhederne i sparekassens engagementer fortsat forbundet med usikkerhed.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da der for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

De gruppevise nedskrivninger er behæftet med en vis usikkerhed, da sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne. Da modellerne ikke rammer alle relevante forhold og da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne har det fortsat været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til risikoen på mindre engagementer.

Målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme er behæftet med en vis usikkerhed, da der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestrebelse

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

3. Finansielle risici, politikker og mål for styringen af finansielle risici

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.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisiko (risikoen for, at den ene part i et finansielt instrument vil påføre den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse)

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Dragsholm Sparekasses risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Ekspone-
ringen omfatter både den almindelige sparekasseforretning og handelsaktiviteterne.

Dragsholm Sparekasse følger løbende alle engagementer over 200 t.kr. f.s.v. angår privatkunder og
over 300 t.kr. f.s.v. angår erhvervskunder 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.

Herudover arbejder sparekassen med aggregering af risici på kundetyper samt udvikling af stresstests
for eksempelvis udvikling i boligpriser på privatkunder.

Dragsholm Sparekasse klassificerer kunderne i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der
vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på
baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter ind-
tjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed.

Fordelingen på risikoklasserne kan illustreres således

	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Udlån og garantier		
Gruppe 3	18.495	32.111
Gruppe 2A	50.304	88.517
Gruppe 2B1	153.082	151.819
Gruppe 2B2	59.466	60.853
Gruppe 2C	8.330	13.216
Gruppe 1	67.680	45.302
Udlån før nedskrivninger		
Udlån, usikret	100.005	112.016
Udlån sikret ved pant eller anden sikkerhedsstillelse		
Fuldt sikret	36.053	41.022
Delvis sikret	148.836	144.402

Markedsrisiko (Risikoen for, at dagsværdien eller fremtidigt cash flow i et finansielt instrument fluktuerer som følge af ændringer i markedspriserne. Markedsrisiko indeholder tre typer af risiko: valutarisiko, renterisiko samt andre prisrisici)

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapporteringen udarbejdes af direktionen. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på kvartalsbasis.

* **Renterisiko** (et mål for hvor meget Sparekassens regnskab påvirkes af en renteændring på 1%)

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Den samlede renterisiko udgjorde 12.910 t.kr. i 2013 mod 7.671 t.kr. i 2012.

* **Aktierisiko** (et mål for, hvordan ændringer i aktiekursen kan påvirke værdien af pengeinstituttets aktier)

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko Dragsholm Sparekasse må påtage sig. Ved udgangen af 2013 udgjorde sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 26.585 t.kr. mod 20.894 t.kr. i 2012. 100% af beholdningen (excl. anlægsbeholdning) er placeret i likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedspladser.

* **Valutarisiko** (mål for, hvordan ændringer i valutakurser kan påvirke værdien af sparekassens valutapositioner)

Dragsholm Sparekasse har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

Likviditetsrisiko (Risikoen for at få vanskeligheder med at overholde forpligtelser efterhånden som de forfalder)

Dragsholm Sparekasses likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelig likviditet i likvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 100%.

Der henvises herudover til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

Operational risiko (alle de risici, der ikke er indeholdt i finansielle risici, og opstår fra virksomhedens aktiviteter, herunder menneskelige og corporate governance fejl)

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisituation. Dragsholm Sparekasse ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange.

Herudover søger sparekassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at sparekassen har den største afhængighed.

Dragsholm Sparekasse 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.

4. Femårsoversigt

	<u>2013</u> t.kr.	<u>2012</u> t.kr.	<u>2011</u> t.kr.	<u>2010</u> t.kr.	<u>2009</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	38.976	38.989	36.348	35.219	36.152
Kursreguleringer	2.529	4.573	-1.613	5.400	4.933
Udgifter til personale og administration	30.731	31.776	31.355	28.536	28.571
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	-8.979	-10.604	-3.779	-4.905	-12.781
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-203	-385	-16	84	-429
Årets resultat	-156	-4.457	-4.404	3.689	-3.385
Anden Totalindkomst	680	5.403	0	0	0
Samlet Totalindkomst	524	946	-4.404	3.689	-3.385
Balance					
Udlån	252.131	276.875	284.342	285.522	293.988
Egenkapital	150.655	150.859	151.447	157.058	158.556
Aktiver i alt	1.043.468	1.050.639	1.047.847	1.022.407	924.253
Nøgletal					
Solvensprocent	26,2	26,7	27,7	29,0	29,8
Kernekapitalprocent	24,9	25,1	27,5	27,8	29,6
Egenkapitalforrentning før skat	-0,2	-4,0	-1,3	3,0	-2,7
Egenkapitalforrentning efter skat	-0,1	-3,0	-2,9	2,4	-2,1
Indtjening pr. omkostningskrone	0,99	0,88	1,12	1,15	1,13
Renterisiko	9,1	5,6	8,9	10,7	4,1
Valutaposition	0,1	4,9	4,1	4,9	4,8
Udlån i forhold til indlån	32,6	33,7	34,0	35,5	41,7
Udlån i forhold til egenkapital	1,7	1,8	1,9	1,8	1,9
Årets udlånsvækst	-8,9	-2,6	-0,4	-2,9	-21,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	530,0	555,9	511,9	511,9	460,8
Summen af store engagementer	10,8	11,4	18,9	18,9	35,8
Årets nedskrivningsprocent	2,5	2,7	1,2	1,2	2,9

Sparekassen for Arts Herred og Dragsholm Sparekasse blev sammenlagt i 2012. Sammenligningstallene er alle reguleret for effekten heraf.

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
5. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	40	412
Udlån og andre tilgodehavender	17.076	20.502
Obligationer, valuta-, rente-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	<u>20.176</u>	<u>17.340</u>
	<u>37.292</u>	<u>38.254</u>

6. Renteudgifter

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29	45
Indlån og anden gæld	6.332	9.017
Udstedte obligationer	43	58
Øvrige renteudgifter	<u>1</u>	<u>71</u>
	<u>6.405</u>	<u>9.191</u>

Renteudgiften til garantkapital er tidligere udgiftsført under renteudgifter, men skal nu i stedet overskudsdisponeres over egenkapitalen. Der er ikke gennemført konsekvensrettelser for 2012.

7. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	301	625
Betalingsformidling	1.023	857
Lånesagsgebyrer	301	1.270
Garantiprovision	2.448	3.110
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>3.994</u>	<u>4.225</u>
	<u>8.067</u>	<u>10.087</u>

8. Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	456	261
Obligationer	-2.860	880
Aktier m.v.	4.878	4.043
Investeringsejendomme	0	-724
Valuta	55	113
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.020	6.908
Indlån i puljeordninger	<u>-7.020</u>	<u>-6.908</u>
	<u>2.529</u>	<u>4.573</u>

9. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Sparekassen har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem sparekassens aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
10. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	21.021	18.723
Øvrige administrationsudgifter	<u>9.710</u>	<u>13.053</u>
	<u>30.731</u>	<u>31.776</u>
Personaleudgifter		
Løn	13.009	13.068
Pension	1.423	1.455
Andre udgifter til social sikring	258	243
Afgifter	<u>1.663</u>	<u>1.701</u>
	<u>16.353</u>	<u>16.467</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>27</u>	<u>26</u>
Direktionen		
Fast vederlag	1.762	1.930
Afsat til fratrædelsesgodtgørelse direktør	<u>2.587</u>	<u>0</u>
	<u>4.349</u>	<u>1.930</u>

Særskilt vederlag for medlemmer af direktionen

Navn:	Tiltrådt:	Alder:	Vederlag (t.kr.)	
			2013	2012
Direktør Leif Nilsson	1978	66	1.762	1.744
Direktør Ole Hansen	Fratrådt i 2012		0	186

Antal direktionsmedlemmer: 1 (Direktionen bestod i perioden 1. januar - 20. april 2012 af 2 medlemmer)

Bestyrelsen

Fast vederlag	<u>319</u>	<u>326</u>
Vederlag til bestyrelsen i alt	<u>319</u>	<u>326</u>

Antal bestyrelsesmedlemmer: 7 (Bestyrelsen bestod i perioden 1. januar - 19. september 2012 af 9 medlemmer og i perioden 20. september 2012 – 20. marts 2013 af 8 medlemmer)

Særskilt vederlag for medlemmer af bestyrelsen

Bestyrelse

Navn:	Tiltrådt:	Alder:	Vederlag (t.kr.)	
			2013	2012
Bestyrelsesformand Lars Robétjé	2010	44	125	99
Næstformand Lotte Ryttergaard	2007	52	32	30
Bestyrelsesmedlem Henning Nielsen	2004	56	34	34
Bestyrelsesmedlem Peter Jørgensen	2006	41	29	29
Bestyrelsesmedlem Robert Ibsen	2012	58	33	20
Bestyrelsesmedlem Kaj Ole Nielsen	2012	60	29	20
Bestyrelsesmedlem Søren Thorsell	2012	56	30	20
Bestyrelsesmedlem Poul Bay-Larsen	Fratrådt i 2012		0	44
Bestyrelsesmedlem Janne Røntved	Fratrådt i 2013		7	28

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Sparekassen har vurderet, at der er 3 ansatte med indflydelse på risikoprofilen i sparekassen (Incl. direktøren). Samlet årsløn til disse udgør 3.081 t.kr.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	355	344
Andre erklæringer med sikkerhed	19	36
Skatterådgivning	13	28
Andre ydelser	<u>0</u>	<u>184</u>
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte valgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>387</u>	<u>592</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	21.232	13.063
Nedskrivninger	11.393	13.621
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.496	-3.304
Andre bevægelser	<u>2.269</u>	<u>1.252</u>
Årets nedskrivninger	<u>11.166</u>	<u>11.569</u>
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-919	-3.400
Nedskrivninger ultimo	31.479	21.232
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger primo	1.285	1.285
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-74	-60
Andre bevægelser	<u>74</u>	<u>60</u>
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	1.285	1.285
Nedskrivninger i alt	<u>32.764</u>	<u>22.517</u>
Endelig tabt (afskrevet)		
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	352	533
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	194	188
12. Skat		
Aktuel skat	-447	0
Ændring i udskudt skat	<u>586</u>	<u>-1.383</u>
I alt skat	<u>139</u>	<u>-1.383</u>
Effektiv skatteprocent	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	25.00	25.00
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	<u>-45.50</u>	<u>2.44</u>
Effektiv skatteprocent	<u>-20.50</u>	<u>27.44</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordring	58.693	47.515
Over 3 måneder og til og med 1 år	269	362
Over 1 år til og til og med 5 år	<u>269</u>	<u>525</u>
	<u>59.231</u>	<u>48.402</u>
14. Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	562.273	529.412
Øvrige obligationer	<u>0</u>	<u>45.116</u>
	<u>562.273</u>	<u>574.528</u>
15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris og udlån til dagsværdi		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	252.131	274.445
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	<u>0</u>	<u>2.430</u>
	<u>252.131</u>	<u>276.875</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	6.840	7.344
Til og med 3 måneder	6.880	6.520
Over 3 måneder og til og med et år	43.547	44.275
Over et år og til og med 5 år	92.837	107.353
Over 5 år	<u>102.027</u>	<u>111.383</u>
	<u>252.131</u>	<u>276.875</u>
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	53.794	35.038
Nedskrivning	<u>31.480</u>	<u>21.232</u>
	<u>22.314</u>	<u>13.806</u>

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 1 måned. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Ved ikke-blancolån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder		
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10.909	20.017
Industri og råstofudvinding	4.893	5.235
Energiforsyning	343	469
Bygge- og anlæg	16.807	21.855
Handel	27.105	30.799
Transport, hoteller og restauranter	12.468	7.845
Information og kommunikation	378	177
Finansiering og forsikring	11.251	8.152
Fast ejendom	12.460	13.937
Øvrige erhverv	24.829	24.041
Erhverv i alt	121.443	132.527
Private	<u>235.914</u>	<u>259.291</u>
	<u>357.357</u>	<u>391.818</u>

16. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	26.585	20.894
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (primært sektoraktier)	<u>18.513</u>	<u>16.427</u>
	<u>45.098</u>	<u>37.321</u>

17. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>t.kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>t.kr.</u>
2013					
Asnæs Centret A/S	Odsherred	Udlejning	20	2.976	-6.230
Asnæs Folkeaktieselskab	Odsherred	Udlejning	28	3.929	-2.296
2012					
Asnæs Centret A/S	Odsherred	Udlejning	20	9.207	529
Asnæs Folkeaktieselskab	Odsherred	Udlejning	26	4.104	275

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Hjemsted</u>	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>t.kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>t.kr.</u>
2013					
Dragsholm Finans Aktieselskab	Odsherred	Udlejning	100	5.145	124
2012					
Dragsholm Finans Aktieselskab	Odsherred	Udlejning	100	5.021	-564

19. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Kontant	3.043	1.789
Obligationer	40.893	42.611
Aktier	24.045	18.206
Investeringsfondsandele	12.034	7.110
Øvrige aktiver	<u>1.287</u>	<u>819</u>
	<u>81.302</u>	<u>70.535</u>

Puljefordeling	2013		2012	
	Pensionspuljer t.kr.	Øvrige puljer t.kr.	Pensionspuljer t.kr.	Øvrige puljer t.kr.
Kontant	2.971	72	1.756	33
Obligationer	39.932	961	41.684	927
Aktier	23.480	565	17.810	396
Investeringsfondsandele	11.752	282	6.955	155
Øvrige aktiver	1.257	30	801	18
	79.392	1.910	69.006	1.529

	2013 t.kr.	2012 t.kr.
20. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	14.410	15.045
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-635
Dagsværdi ultimo	14.410	14.410

Dagsværdien af investeringsejendommene pr. 31. december 2013 er opgjort med udgangspunkt i vurderinger, fra 2011, foretaget af den uafhængige ejendomsmæglervirksomhed: Nybolig, Vig v/statsaut. ejendomsmægler Mikkel Henriksen, der har de nødvendige kvalifikationer og den nødvendige viden om det lokale ejendomsmarked og den pågældende kategori af ejendomme til at kunne vurdere ejendommenes aktuelle dagsværdier. Dagsværdireguleringerne er foretaget med udgangspunkt i anerkendte internationale standarder for ejendomsvurderinger og baseret på gennemførte handler for tilsvarende ejendomme. Værdiansættelsen af ejendomme er foretaget med udgangspunkt i en periode med salgsbestræbelser af 6 måneders varighed. Fornyset vurdering vil blive foretaget i 2014.

	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
21. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	1.926	2.637
Afgang i årets løb	517	0
Afskrivning	28	28
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	0	-711
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	<u>-28</u>	<u>-28</u>
Omvurderet værdi ultimo	<u>1.409</u>	<u>1.926</u>

Der er af ledelsen foretaget vurdering af domicilejendomme pr. 31. december 2013. Sparekassen vurderer, at de foretagne vurderinger og omvurderinger svarer til ejendommenes dagsværdi..

	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
22. Øvrige materielle aktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	8.161	7.973
Tilgang	437	188
Afgang	<u>-7</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.591</u>	<u>8.161</u>
Af- og nedskrivninger primo	7.322	6.945
Årets afskrivninger	<u>379</u>	<u>377</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>7.701</u>	<u>7.322</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>890</u>	<u>839</u>
Indretning i lejede lokaler		
Kostpris primo	783	783
Tilgang	<u>25</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>808</u>	<u>783</u>
Af- og nedskrivninger primo	514	436
Årets afskrivninger	<u>79</u>	<u>78</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>593</u>	<u>514</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>215</u>	<u>268</u>
I alt øvrige materielle aktiver	<u>1.105</u>	<u>1.107</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
23. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	77	731
Ændring i udskudt skat	<u>586</u>	<u>-654</u>
	<u>663</u>	<u>77</u>

	<u>2013</u> <u>Udskudte</u> <u>skatte</u> <u>aktiver</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>Udskudte</u> <u>skatte-</u> <u>forpligtelser</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>Udskudt</u> <u>skat</u> <u>netto</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>Udskudt</u> <u>skat</u> <u>netto</u> <u>t.kr.</u>
Materielle anlægsaktiver	0	0	0	-14
Øvrige	<u>586</u>	<u>0</u>	<u>586</u>	<u>91</u>
	586	0	586	77

24. Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse består af et helårshus og et sommerhus, der er overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer, samt tidligere domicilejendom overtaget ved fusionen med Sparekassen for Arts Herred.

Sparekassen arbejder aktivt med salg af aktiverne, således at aktiverne kan sælges inden for de kommende 12 måneder.

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
25. Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	4.870	5.838
Tilgodehavende provisioner mv.	0	11
Deposita lejede lokaler	846	846
Diverse	<u>1.647</u>	<u>1.579</u>
I alt	<u>7.363</u>	<u>8.274</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
26. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	213	129
Over 5 år	<u>0</u>	<u>885</u>
	<u>213</u>	<u>1.014</u>
27. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	676.332	654.403
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	4.492	5.549
Over 3 måneder og til og med et år	2.678	2.864
Over et år og til og med 5 år	40.330	81.004
Over 5 år	<u>59.961</u>	<u>67.480</u>
	<u>783.793</u>	<u>811.300</u>
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	675.344	654.400
Med opsigelsesvarsel	21.841	64.391
Særlige indlånsformer	<u>86.608</u>	<u>92.509</u>
	<u>783.793</u>	<u>811.300</u>
28. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider		
Til og med 3 måneder	412	307
Over 1 år og til og med 5 år	<u>452</u>	<u>864</u>
	<u>864</u>	<u>1.171</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
29. Andre passiver		
Skyldige renter m.v.	4.240	3.826
Skyldige feriepenge	2.723	2.750
Trasseringskonto	513	388
Gebyrperiodisering af lån og kreditter	2.211	2.169
Skyldige omkostninger m.v.	7.559	1.079
Diverse deposita	457	414
Fratrædelsesgodtgørelse direktør	2.587	0
Diverse	<u>587</u>	<u>775</u>
I alt	<u>20.877</u>	<u>11.401</u>
30. Egenkapital		
Garantkapital primo	8.715	10.277
Årets tilgang	109	150
Årets afgang	<u>756</u>	<u>1.712</u>
Garantkapital ultimo	<u>7.959</u>	<u>8.715</u>
Akkumulerede værdiændringer:		
Opskrivninger primo	6.142	711
Årets tilgang	708	6.142
Tilbageføring af tidligere års opskrivinger	<u>0</u>	<u>-711</u>
Akkumulerede værdiændringer ultimo		
(Opskrivningshæftelser og kursregulering "hold til udløb"-obligationer)	<u>6.850</u>	<u>6.142</u>
Andre reserver		
Andre reserver primo	1.421	5.772
Overført fra resultatopgørelsen	224	0
Anden afgang	<u>0</u>	<u>-4.351</u>
Andre reserver ultimo		
(Opskrivning af datterselskab)	<u>1.645</u>	<u>1.421</u>

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Overførte overskud		
Overførte overskud primo	134.581	134.687
Overført fra resultatopgørelsen	-461	-4.457
Anden tilgang	<u>0</u>	<u>4.351</u>
Overført overskud ultimo	<u>134.120</u>	<u>134.581</u>
Renter af garantkapital		
Saldo primo	0	0
Afsat renter af garantkapital	<u>81</u>	<u>0</u>
Renter af garantkapital ultimo	<u>81</u>	<u>0</u>
Egenkapital i alt ultimo	<u>150.655</u>	<u>150.859</u>

31. Eventualforpligtelser

Garantier mv.		
Finansgarantier	8.372	8.270
Øvrige garantier	<u>64.090</u>	<u>84.155</u>
I alt	<u>72.462</u>	<u>92.425</u>
Andre forpligtende aftaler		
Øvrige	<u>9.687</u>	<u>7.962</u>
I alt	<u>9.687</u>	<u>7.962</u>

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,1%.

Den beregnede huslejeforpligtelse udgør 1.847 t.kr, som fordeler sig på 2 lejemål med 6 måneders opsigelse, samt 1 lejemål med 4 år 5 måneders opsigelse.

Sparekassen er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Sparekassen hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

32. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der findes ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Dragsholm Sparekasse og følgende nærtstående parter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>	<u>Art og omfang af transaktioner</u>		
Dragsholm Finans Aktieselskab	Odsherred	100% ejet datterselskab	Leje af forretningsejendom og indskud af indlån		
Asnæs Folke- Aktieselskab	Odsherred	28% ejet associeret selskab	Udlån		
Asnæs Centret A/S	Odsherred	20% ejet associeret selskab	Indlån, udlån og garantistillelse		
				2013	2012
				t.kr.	t.kr.
Lån til ledelsen					
Direktion				100	100
Bestyrelse				<u>674</u>	<u>786</u>
				774	886
Sikkerhedsstillelser					
Direktion				0	0
Bestyrelse				<u>312</u>	<u>321</u>
				312	321

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår.

Rentefod er i intervallet: 4,25 – 13,75% p.a.

	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
33. Kapitalkrav		
Egenkapital jf. balancen	150.655	150.859
Garantkapital	- 7.959	-8.715
Fradrag for opskrivningsshenlæggelser	<u>-56</u>	<u>-28</u>
Kernekapital	142.640	142.039
Garantkapital	7.959	8.715
Udskudt skat	-663	-77
Rente garantkapital	-81	0
Øvrige	-19	105
Basiskapital efter fradrag i alt	149.836	150.782
Vægtede poster	570.840	565.784
Kapitalkrav (8% af vægtede poster)	45.667	45.222

34. Ledeshverv – bestyrelse og direktion

Bestyrelsesmedlem Henning Nielsen

Ejer af Revisoren i Hørve

Direktion i HKA Gruppen ApS

Direktion i Energivej 30, Ballerup ApS

Direktion i La Cours Vej 1, Ikast ApS

Bestyrelsesmedlem i Shark Containers A/S