



# Årsrapport 2013



# Indhold

## Ledelsesberetning

Indholdsfortegnelse .....	3
Oplysninger om Sparekassen Thy .....	4
Organisation .....	5
Repræsentantskab .....	6
Ledelseshverv .....	7
Ledelsesberetning - overblik .....	8
Forretningsudvikling .....	9
Ledelsesberetning - Hovedpunkter.....	10
Ledelsesberetning .....	11-21

## Års- og koncernregnskab

Ledelsespåtegning .....	23
Revisionspåtegning .....	24-25
Anvendt regnskabspraksis .....	26-32
Ledelsesberetning, 5 års hoved- og nøgletal.....	33
Resultatopgørelse .....	34
Balance .....	35
Egenkapitalopgørelse .....	36
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent .....	37
Noter .....	38-47

# Oplysninger om Sparekassen Thy

## Adresse

Sparekassen Thy  
Store Torv 1  
7700 Thisted

CVR-Nr. 24 25 58 16  
Telefon: 99 19 50 00  
Fax: 99 19 50 20  
Internet: [www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk)  
E-mail: [sparthy@sparthy.dk](mailto:sparthy@sparthy.dk)

## Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Advokat Jacob Schousgaard, Thisted Formand	1968	2003	2011	2015
Økonomikonsulent Ivan Høgh, Sennels Næstformand	1958	2007	2011	2015
Murermester Ricky Larsen, Hurup	1968	2007	2013	2017
Statsaut. revisor Anders Colstrup, Holstebro	1941	2009	2013	2015
Erhvervsrådgiver Finn Holst, Holstebro*	1959	2007	2011	2015
Souschef Erik K. Nielsen, Thisted*	1962	2007	2011	2015
Kortansvarlig Per Brink Rasmussen, Thisted*	1960	1995	2011	2015
Økonomiechef Tina Brandt, Thisted	1962	2011		2015
Afdelingsleder Michael Axelsen, Thisted*	1962	2011		2015
Politiassessor Lene Thiel, Thisted	1959	2013		2017
Fhv. borgmester Arne Lægaard, Holstebro	1954	2013		2017
Vognmand Jens Hyldgaard Petersen, Vigsø	1962	2013		2017

\* Valgt af sparekassens medarbejdere  
Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

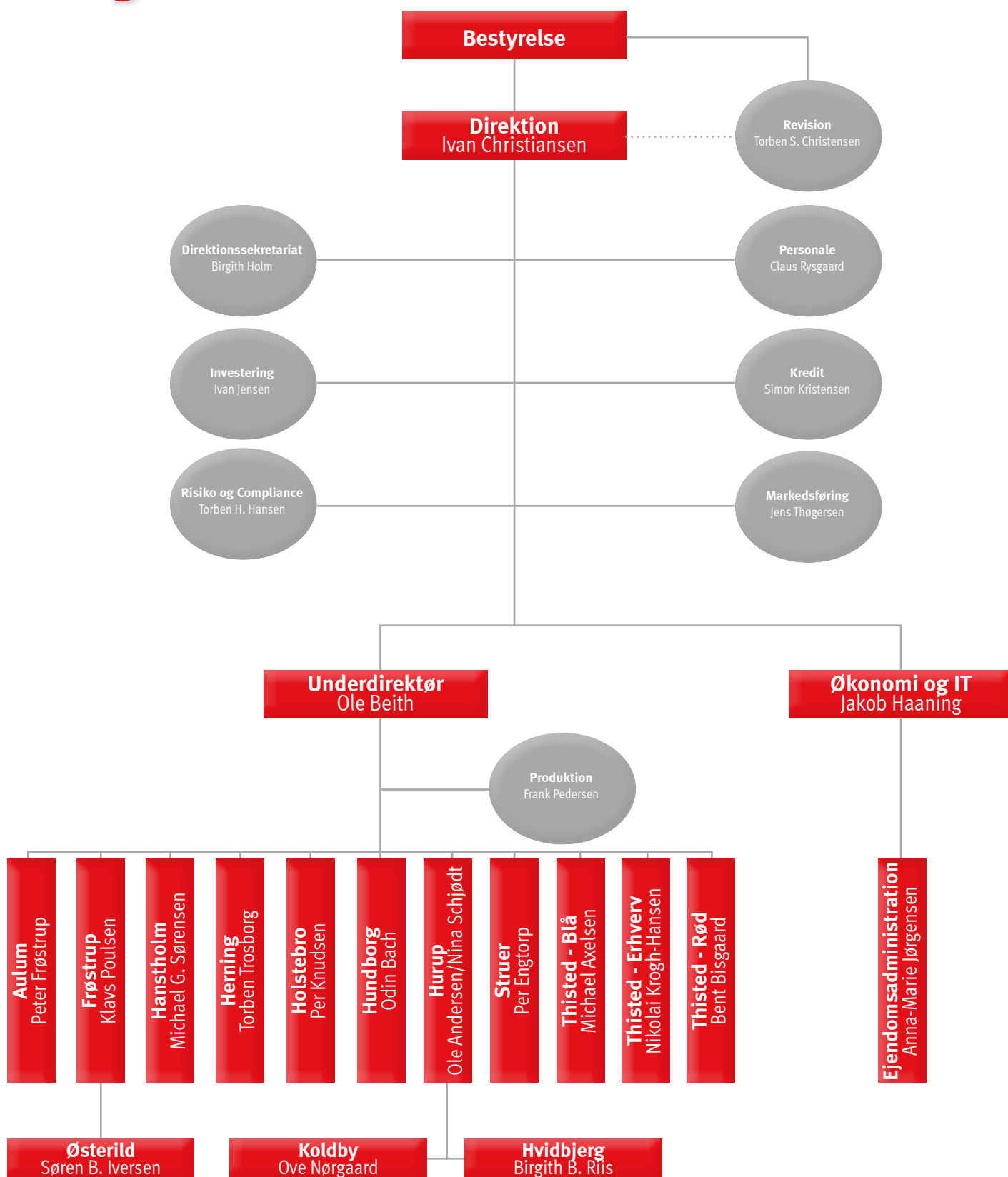
## Direktion

Ivan Christiansen  
Direktør, cand.jur., norsk konsul

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Holstebro

# Organisation





# Repræsentantskab

## Valgområde 1

- Malermester Finn Bjerg  
Fjordkrogen 5, 7700 Thisted
- Økonomichef Tina Brandt  
Gl. Skolevej 4, 7700 Thisted
- Sundhedsplejerske  
Charlotte Kanstrup Brogaard  
Knudsbjergvej 13, Sennels, 7700 Thisted
- Skiltetekniker Anni Christensen  
Kronborgvej 91, 7700 Thisted
- Lærer Svend Erik Christensen  
Spangbergsvej 37, 7700 Thisted
- Økonomichef Otto Ekmann  
Runevej 17, Sjørring, 7700 Thisted
- Fhv. vicerektor Ove Hegnhøj  
Åbrinken 67, 7700 Thisted
- Direktør Kurt Holm  
Forsythiavej 4, 7700 Thisted
- Virksomhedskonsulent Anette Hvass  
Hindingvej 31, Nors, 7700 Thisted
- Økonomikonsulent Ivan Høgh  
Sennels Hede 10, Sennels, 7700 Thisted
- Politikommissær Jørgen Jensen  
Skolevænget 26, 7700 Thisted
- Faglærer Jonas Jensen  
Under Bakken 35, 7950 Erslev
- Direktør Thomas Jørgensen  
Dragsbækvej 25, 7700 Thisted
- Salgschef Jørgen Kragh  
Gærdet 9, Nors, 7700 Thisted
- Frisør Hanne Lykke Kristensen  
Anne Søes Vej 12 b, 7700 Thisted
- Sygeplejerske Lone Kaagaard  
Markstræde 26, 7700 Thisted
- Optiker Ole Bunk Harbo Larsen  
Elmegade 17, 7700 Thisted
- Privatrådgiver Gitte Lykke  
Vinkelallé 23, 7700 Thisted
- Afdelingsleder Lars Mathiassen  
Thykiersvej 15, 7700 Thisted
- Fhv. borgmester Erik Hove Olesen  
Thorstedvej 11, 7700 Thisted

- Landmand Søren F. Overgaard  
Ballerumvej 126, 7700 Thisted
- Advokat Jacob Schousgaard  
Jasminvej 13, 7700 Thisted
- Tømrermester Per Sloth  
Skinnerup Skråvej 8, 7700 Thisted
- Forretningsindehaver Claus Grønkjær Sørensen  
Simons Bakke 84, Tilsted, 7700 Thisted
- Kriminalassistent Karl Tange  
Klosterengen 3, Sennels, 7700 Thisted
- Politiassessor Lene Thiel  
Gyvelvej 30, 7700 Thisted
- F.h.v. afd. formand Anton Møller Thomsen  
Birkevej 31, 7700 Thisted
- Uddeler Jette Vestergaard  
Mosevænget 7, Hundborg, 7700 Thisted
- Gårdejer Morten Yde  
Stenbjergvej 48, Nørhå, 7752 Snedsted

## Valgområde 2

- Privatrådgiver Jens Erichsen  
Nordsøvej 15 - Agger, 7770 Vestervig
- Forretningsindehaver Thea Skindhøj Gravesen  
Vesterhavsvej 12 A - Agger, 7770 Vestervig
- Skoleinspektør Hanne Tang Jensen  
I. P. Bachs Vej 14, 7770 Vestervig
- Vinhandler Erik Krogh Jørgensen  
Bredgade 96, 7760 Hurup
- Murermester Ricky Larsen  
Rugvænget 4, 7760 Hurup
- Skraldemand Bo Møller Nielsen  
Algade 15, Koldby, 7752 Snedsted
- Svejsekoordinator Kaj Verner Nielsen  
Irupvej 5, Koldby, 7752 Snedsted
- Medarbejdende hustru Grete Lund Nikolajsen  
Ettrupvej 10, 7760 Hurup
- Gardinforhandler Erik Nørgaard Toft  
Engen 17, 7770 Vestervig
- Møbelhandler Søren Peter Yde  
Tranevej 6, 7760 Hurup

## Valgområde 3

- Fiskeeksportør Carsten Beith  
Hvedemarken 59, 7730 Hanstholm
- Sygeplejerske Pia Christiansen  
Sårupvej 21, Ræhr, 7730 Hanstholm
- Fiskeriformand Jan N. Hansen  
Landlystparken 1, 7700 Thisted
- Regnskabschef Bertel Munch Jørgensen  
Hovsørvej 48, Østerild, 7700 Thisted
- Vognmand Niklas Mouritzen  
Bødkervej 16, 7730 Hanstholm
- Netværksmedarbejder Bjarne H. Nielsen  
Højstrupvej 34, 7741 Frøstrup
- Privatrådgiver Karen Nielsen  
Guldstjernevej 3, Nors, 7700 Thisted
- Vognmand Jens H. Petersen  
Hamborgvej 175, Vigsø, 7730 Hanstholm
- Direktør Poul Røge  
Gyvelvænget 103, 7730 Hanstholm
- Værkfører Karsten Thomsen  
Kløv Nedervej 1, 7700 Thisted
- Fisker Allan Vestergaard  
Havglimt 14, Klitmøller, 7700 Thisted

## Valgområde 4

- Gårdejer Jørgen Breinholt  
Bredvigvej 24 - Hodsager, 7490 Aulum
- Butiksindehaver Connie Nanna Busack Jensen  
Riisagervej 8, 7500 Holstebro
- Pensionist Frede Lund Jensen  
Lange-Müllers Vej 23, 7500 Holstebro
- Økonomichef Jan Jungclaus  
Svinget 6, 7500 Holstebro
- Konsulent Jørgen B. Jørgensen  
Højager 59, 7490 Aulum
- Fhv. borgmester Arne Lægaard  
Gammelbyvej 3, 7500 Holstebro
- Fhv. rektor, cand. jur. Jens Otto Nystrup  
Hr. Knuds Vej 26, 7500 Holstebro

Valgområde 1: Thisted, Hundborg

Valgområde 2: Hurup, Hvidbjerg, Koldby

Valgområde 3: Hanstholm, Frøstrup, Østerild

Valgområde 4: Herning, Holstebro, Aulum, Struer

Repræsentantskabets medlemmer er valgt:

. = 2011-2014, øvrige = 2013-2016

# Ledelseshverv m.v.

Følgende bestyrelsesmedlemmer i Sparekassen Thy's bestyrelse bestrider ledelseshverv i andre erhvervsvirksomheder, danske aktieselskaber og anpartsselskaber.

## **Jacob Schousgaard (født 1968)**

VMI Supply A/S  
Thy Elektro A/S  
Hanstholt Skibsprovantering A/S  
Tømrerfirma M.C. Overgaard A/S  
Kellpo A/S  
Havnen Thisted A/S  
Alm. Brand Formue A/S  
J.O.M. Rustfri Smede- og Montage A/S  
Kemi-Service A/S  
VSM Thy A/S  
Kapema Thisted A/S  
Vilsund Blue Fresh A/S  
Vilsund Blue Delicacies A/S  
Vilsund Blue A/S  
Thy Elektro Holding ApS  
Advodan A/S  
Fokus København A/S  
A/S Thisted Bryghus

## **Anders Colstrup (født 1941)**

A/S Per Hornsleth Holding  
PH Ejendomme Herning A/S  
Nybovej 35 Holstebro I/S

## **Ricky Larsen (født 1968)**

Bang 1998 Holding ApS  
Anpartsselskabet Ashøje Plantage  
Hurup Murerfirma ApS  
Sydthy Golfbaneanlæg A/S

## **Jens Hyldgaard Petersen (født 1962)**

Thy Vognmandsforening  
Dansk Transportlogistik  
Hanstholt Havn  
Hanstholt Stevadore ApS  
Hanstholt Container Transport A/S  
Hyldgård Holding ApS

## **Erik Krogsgaard Nielsen (født 1962)**

Sjørring Maskinfabrik A/S  
Sjørring Maskinfabrik Holding A/S  
Tagmark Møllelaug 7 I/S  
Gesten Møllelaug I/S  
Herbsleben I/S  
Gistrup Møllepark I/S

Direktør i:

EKN Holding ApS

## **Ivan Høgh (født 1958)**

Tagmarken 2 Møllelaug I/S  
Harring Hedegård Møllelaug 2 I/S  
Sennels Vindmøllelaug III I/S  
Gesten Møllelaug I/S  
Katzenberg 14 I/S  
Gistrup Møllepark I/S  
Havndal Vindmølle I/S  
Danserholm Møllelaug I/S  
Tor Møllelaug I/S  
Kallerup Vind I/S

## **Tina Brandt (født 1962)**

Activ Rådgivning Thisted ApS

## **Arne Lægaard (født 1954)**

Holstebro Orkesterefterskole  
Karup Lufthavn  
Maabjerg Bioenergy A/S  
Maabjerg Energi Drift A/S  
Midtjyske Jernbaner A/S  
Midtjyske Jernbaner Drift A/S  
Midttrafik  
Multiforsyning A/S  
Vestforsyning A/S  
Vestforsyning Belysning A/S  
Vestforsyning Erhverv A/S

Vestforsyning Net A/S  
Vestforsyning Spildevand A/S  
Vestforsyning Vand A/S  
Vestforsyning Varme A/S

Medlem af Skatterådet og Regionsrådet i region Midt.

Direktionen i Sparekassen Thy bestrider ledelseshverv i andre danske aktieselskaber og anpartsselskaber:

## **Ivan Christiansen (født 1953)**

Krone Kapital II A/S  
Krone Kapital A/S  
Sparinvest Holding S/E  
Bankernes Kontant Service A/S

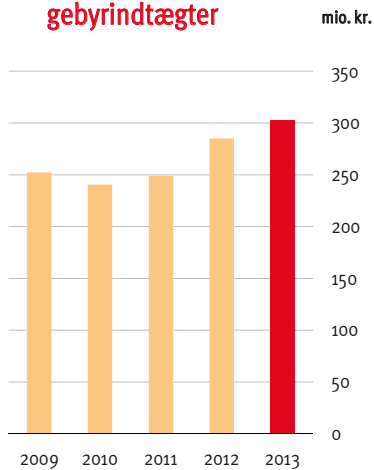
Direktør i:

Ejendommen Torvegade 3 ApS



# Ledelsesberetning - overblik

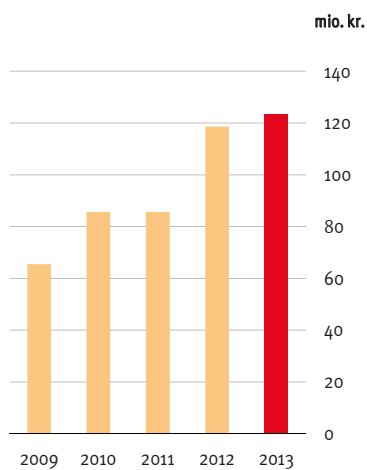
**Netto rente- og gebyrindtægter**



**+6,2%**

2013: 302,6 mio.kr.  
2012: 284,9 mio.kr.

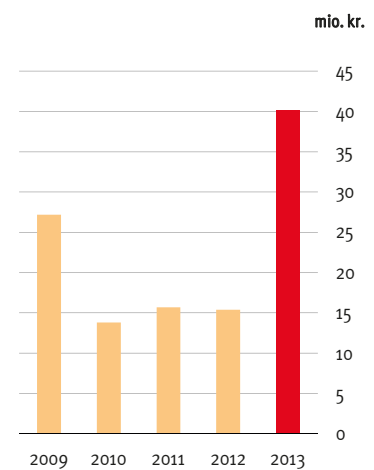
**Resultat af ordinær drift**



**+3,8%**

2013: 123,1 mio.kr.  
2012: 118,6 mio.kr.

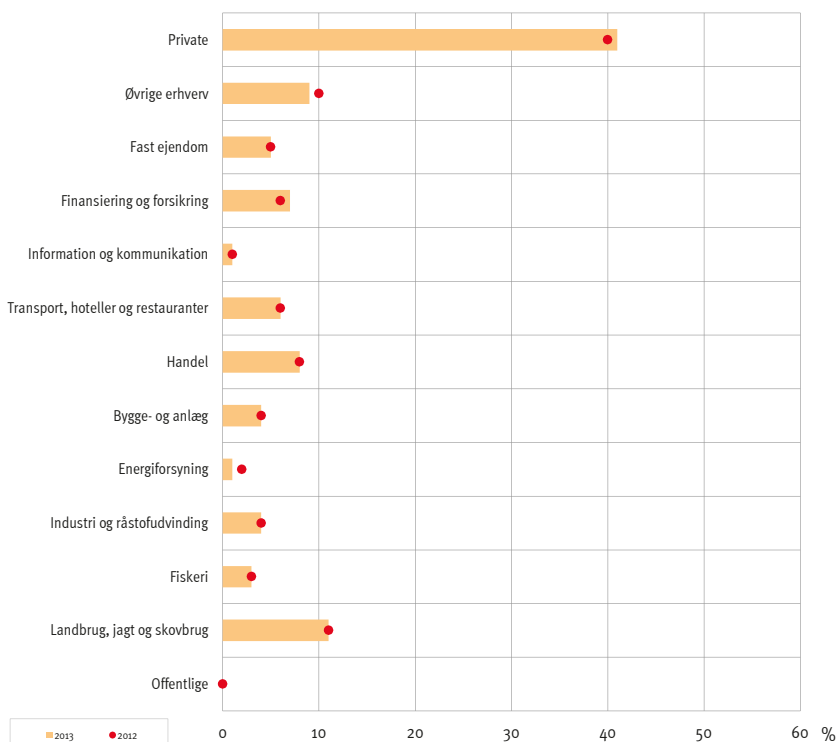
**Årets resultat efter skat**



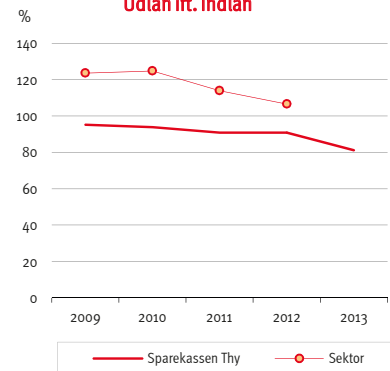
**+160,9%**

2013: 40,2 mio.kr.  
2012: 15,4 mio.kr.

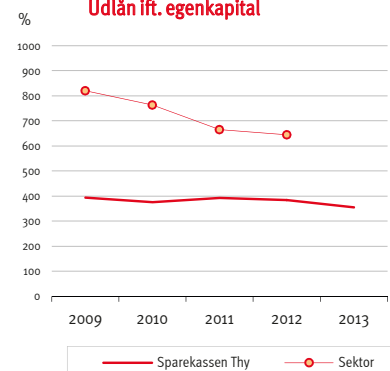
**Udlån fordelt på brancher**



**Udlån ift. indlån**

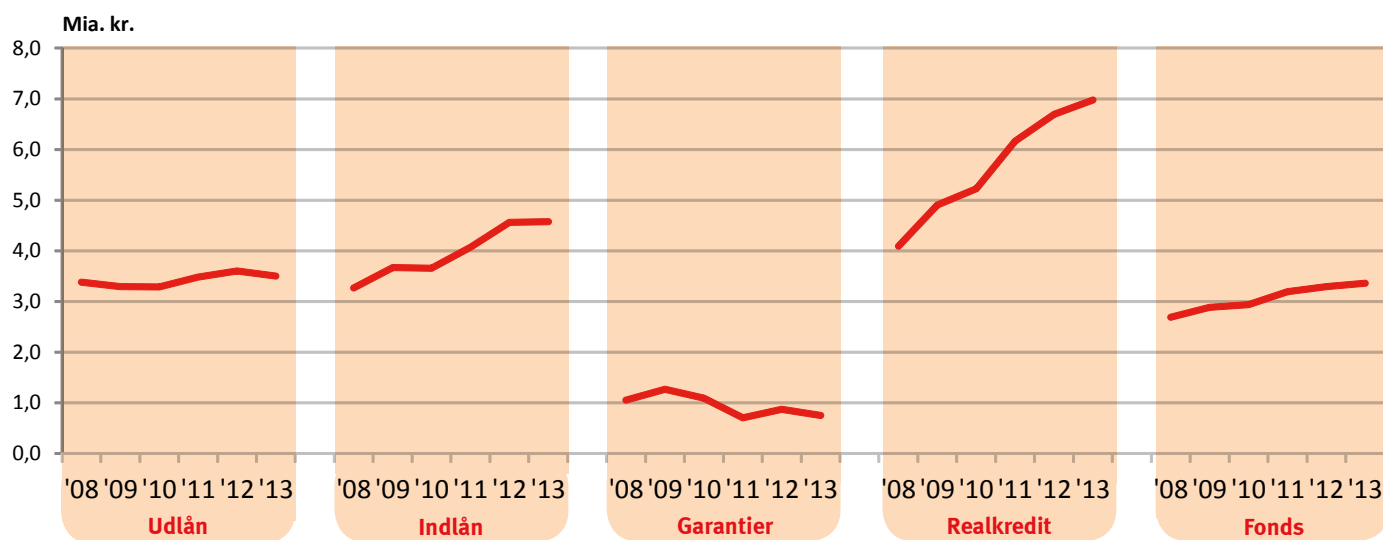


**Udlån ift. egenkapital**

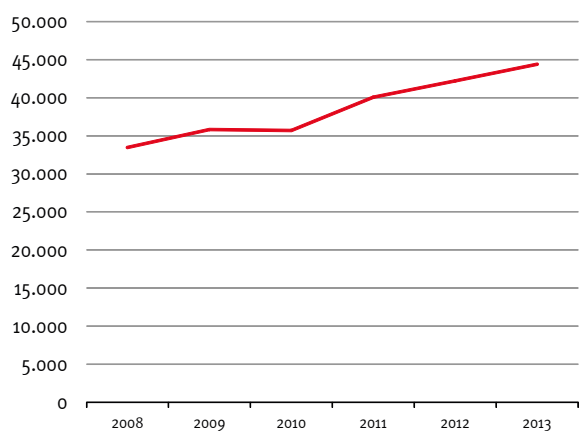




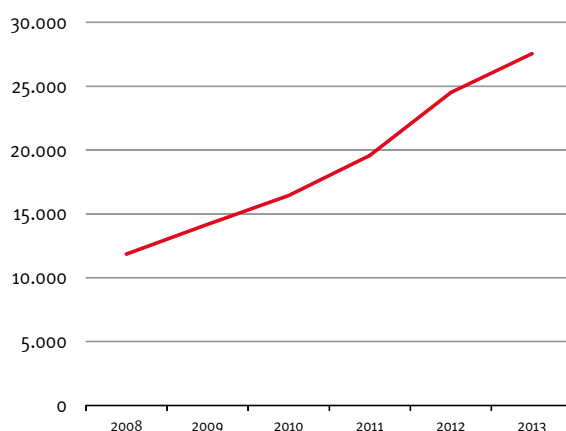
# Forretningsudvikling



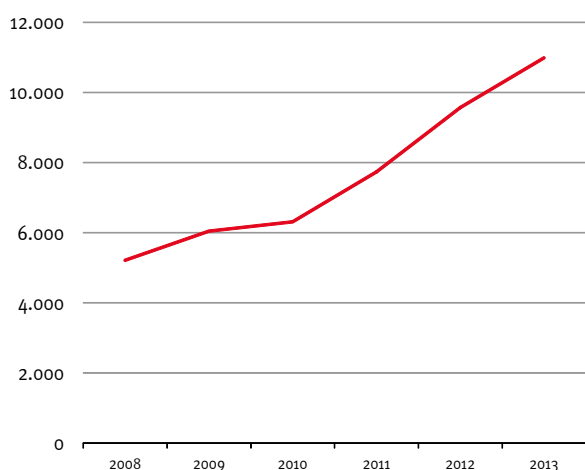
Kundeantal



Netbankaftaler



Gruppelivsforsikring



Forretningsomfang i mio. kr.

**19.404**

+32,9 % siden 2008

Kunder

**44.414**

+32,7 % siden 2008

# Ledelsesberetning - hovedpunkter

---

- God fremgang i ordinært resultat
  - Faldende nedskrivninger
  - Ordinært besøg af Finanstilsynet gav ikke anledning til ændringer i forventede nedskrivninger for året
  - Netto rente- og gebyrindtægter stiger 6,2%
  - Kursreguleringer er positive med 6,7 mio. kr. mod 18,3 mio. kr. i 2012
  - Udgifter til personale og administration falder 3,8%
  - 37 mio. kr. i yderligere nedskrivning på goodwill primært vedr. Boddum-Ydby Sparekasse
  - Flot tilgang af nye kunder
  - Overskud i Krone Kapital på 2,9 mio. kr. mod et underskud sidste år på 18,5 mio. kr.
  - Solvensprocenten i koncernen stiger fra 16,7% til 18,5%
-



# Ledelsesberetning

## HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Thy's hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til private kunder og erhvervs kunder. Størstedelen af kunderne er baseret i Nordvest- og Midtjylland.

## UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

### Generelt

Sparekassen Thy koncernen opnåede i 2013 et resultat før skat på 49 mio. kr., en stigning på 27,5 mio. kr. i forhold til 2012. Det ordinære resultat har udviklet sig positivt med en stigning på 3,8% eller 4,5 mio. kr. og udgør herefter 123,1 mio. kr. (eksklusiv ekstraordinære nedskrivninger vedr. overtagne sparekasser). Årets resultat efter skat udgør 40,2 mio. kr. mod 15,4 mio. kr. i 2012, og er positivt påvirket af faldende ordinære nedskrivninger og negativt påvirket af nedskrivning på goodwill i forbindelse med overtagne sparekasser på 36,6 mio. kr. mod 13,7 mio. kr. i 2012.

# 123,1

Ordinært resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.  
(2012: 118,6)

<b>Ordinært resultat</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Netto rente- og gebyrindtægter	302,6	284,9
Andre driftsindtægter	62,4	97,3
Udgifter til personale og administration	-182,0	-189,3
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-85,5	-81,1
Korrektion for nedskrivninger vedr. overtagne sparekasser	36,6	13,7
Andre driftsudgifter	-11,0	-7,0
<b>Ordinært resultat</b>	<b>123,1</b>	<b>118,6</b>

Egenkapitalen udgør ved udgangen af 2013, 965,6 mio. kr. mod 919,4 mio. kr. ved udgangen af 2012, og solvensprocenten på koncernniveau er opgjort til 18,5% mod 16,7% ved udgangen af 2012.

Det ordinære resultat på 123,1 mio. kr. ligger over de angivne forventninger i årsrapporten for 2012. Afvigelsen skyldes større netto rente- og gebyrindtægter end forventet, heraf en væsentlig del fra øgede gebyrindtægter fra kunders handel med værdipapirer samt øgede udbytteindtægter.



# Ledelsesberetning

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån, garantier, garantkapital, realkredit og fonds steg med 0,8% til 19.404 mio. kr.

Sparekassen Thy overtog d. 10. december 2012 Boddum-Ydby Sparekasse. Filialen i Ydby er, efter konvertering af alle kunderne til Sparekassen Thys IT-plattform, blevet flyttet til, og integreret i afdelingen i Hurup.

## Udvikling i forretningsomfang

En fornyet gennemgang af boniteten af kunderne fra Boddum-Ydby Sparekasse har desværre vist sig at være mere negativ end først antaget. Nedskrivningerne som følge af gennemgangen er opgjort til ca. 34,1 mio. kr. Beløbet bogføres på grund af særlige regnskabsmæssige regler i forbindelse med overtagelser under linien "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver" i resultatopgørelsen.

Finanstilsynet gennemførte i oktober/november måned en ordinær undersøgelse af Sparekassen Thy. Tilsynet fandt mangler i nogle af de administrative områder, hvilket sparekassen snarest muligt vil rette op på, - og en del områder er allerede tilrettet. Der er endvidere allerede truffet beslutning om at tilføre yderligere ressourcer til funktionerne kontrol, risikostyring og compliance. Besøget gav anledning til nedskrivninger på 32,4 mio. kr., men på trods heraf lander de samlede nedskrivninger for året på budgetteret niveau, væsentligt under nedskrivningerne for 2012.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er steget fra 284,9 mio. kr. til 302,6 mio. kr., hvilket er en fremgang på 6,2%. Nettoerter er steget som følge af reducerede udgifter til funding. På gebyrsiden er det især værdipapirområdet, realkredit og forsikring, der viser fremgang.

Udbytteindtægter fra kapitalandele ligger væsentligt over niveauet for 2012 grundet udbytteudlodning fra Sparinvest Holding SE.

### Kursreguleringer

Kursreguleringerne blev i 2013 positive med i alt 6,7 mio. kr. mod positive kursreguleringer i 2012 på 18,3 mio. kr. En nedgang på i alt 11,6 mio. kr.

Sparekassen Thy koncernen har i hele 2013 haft en likviditetsoverdækning på mere end 100% i forhold til lovens krav hertil, og likviditetsoverdækningen udgør ultimo 2013 191,9%. Likviditeten har for langt den største dels vedkommende været placeret i realkreditobligationer, og ultimo året primært variabelt forrentede obligationer. Kursreguleringerne på obligationsbeholdningerne var i 2013 negative med 12 mio. kr. mod et plus på 14,9 mio. kr. i 2012.

Koncernens beholdning af aktier består i høj grad af andele i virksomheder, som Sparekassen Thy samarbejder med, også kaldet sektoraktier. Kursreguleringerne af de samlede aktiebeholdninger er i perioden positive med 17,4 mio. kr. mod et plus på 3,5 mio. kr. året før. Kursreguleringen er positivt påvirket med 5,8 mio. kr. fra beholdningen af aktier i NETS A/S, 5,9 mio. kr. fra

# 6,2%

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter  
(2012: 14,4%)

# 0,4%

Samlet kursregulering i procent af gennemsnitlig værdipapirbeholdning  
(2012: 1,1%)

# Ledelsesberetning

aktierne i DLR Kredit A/S og 1,6 mio. kr. fra Hvidbjerg Bank, som Sparekassen Thy ejer ca. 13% af. Modsat har aktierne i Sparinvest Holding SE påvirket negativt med 2,8 mio. kr.

## Omkostninger

Omkostningerne er i 2013 faldet med 3,8%. Faldet skyldes primært frasalget af aktiviteterne i Thy Bolig A/S samt lavere omkostninger i Krone Kapital A/S og realiseres på trods af stigende omkostninger vedrørende de to tilkøbte sparekasser, Hunstrup-Østerild og Boddum-Ydby, som i 2013 er med i 12 mdr. mod henholdsvis 4,5 mdr. for Hunstrup Østerild og blot 20 dage for Boddum-Ydby i 2012.

Der var i 2013 gennemsnitligt 204 medarbejdere beskæftiget i koncernen mod 207 i 2012.

Sparekassen Thy betaler hvert år mange penge til samfundet. Udover selskabsskat og moms betales også lønsumsafgift med 10,9% af den samlede lønsum.

### De væsentligste betalinger til samfundet består i 2013 af følgende: Mio. kr.

Indkomstskatter for beskæftigede medarbejdere.....	40
Lønsumsafgift .....	9
Moms .....	13
Selskabsskat .....	10
<b>I alt.....</b>	<b>72</b>

Dertil kommer øvrige direkte betalinger, som omfatter sponsorater, annoncestøtte og gaver til foreninger og andre gode formål.

Indirekte betalinger, der omfatter skatter, moms og afgifter, betalt af de lokale serviceleverandører, som sparekassen og sparekassens medarbejdere løbende anvender, vurderes tillige at udgøre et væsentligt millionbeløb for lokalområdet.

## Andre ordinære udgifter

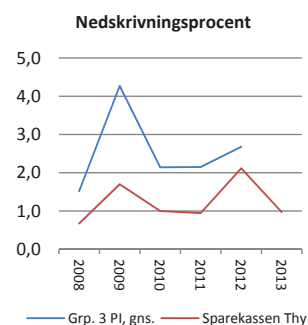
Andre ordinære udgifter består primært af betalinger til indskydergarantifonden og opkrævninger fra afviklingsafdelingen under Finansiell Stabilitet. I 2013 udgør disse beløb sammenlagt 10,6 mio. kr.

## Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivningsprocent er i 2013 opgjort til 1,0%, hvilket ligger væsentligt under niveauet for 2012, hvor procenten udgjorde 2,1%. Nedskrivningsprocenten for gruppe 3 pengeinstitutter har gennemsnitligt over de seneste 5 år ligget på det dobbelte af nedskrivningsprocenten for Sparekassen Thy, og dokumenterer meget godt en sund kundeportefølje i Sparekassen Thy samt en fornuftig tilgang til kreditgivning.

**-3,8%**  
Omkostningsstigning i procent  
(2012: 8,6%)

**72 mio.**  
Udgifter til samfundet  
i 2013



# Ledelsesberetning

Af det udgiftsførte beløb udgør nedskrivninger i Krone Kapital 5,3 mio. kr. Nedskrivninger og hensættelser på egne kunder udgør herefter 38,8 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,9% i Sparekassen Thy.

Årets gruppevisse nedskrivninger, eller nedskrivninger, hvor der endnu kun på brancheniveau kan identificeres forhold, der sandsynligvis kan lede til fremtidige tab, udgør 4,7 mio. kr.

## BALANCEN M.V.

### Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 3.423 mio. kr., hvilket er 110 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2012.

Leasingudlån udgør 260,7 mio. kr. af det samlede udlån, hvilket er et fald på 47,8 mio. kr. svarende til 15,5%.

Garantier udgør ultimo året 852,5 mio. kr. og er faldet med 155,7 mio. kr. som følge af reducerede garantier overfor realkreditinstitutter. Faldet svarer til 15%.

De akkumulerede nedskrivninger udgør ultimo 6,1% af de samlede udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser mod 5,8% året før.

Udlån til landbruget udgør 11% af det samlede udlån, og udgør dermed en af de største koncentrationer på en enkeltbranche i koncernen. Udlånet kan underopdeles i udlån til smågriseproducenter, slagtesvineproducenter, blandede svine- og kvægproducenter samt øvrige, der dækker over skovbrug, mink, møller m.v.

Andelen af landbrugsudlånene til disse undergrupperinger udgør ca. 25% pr. gruppe, hvilket vurderes som en hensigtsmæssig risikospredning. Herudover indgår vindmøllefinansiering i en væsentlig del af engagementerne.

Ved vurdering af nedskrivningsbehovet på landbrugsengagementer er anvendt vurderingsprincipper og -værdier, som fuldt ud lever op til de af Finanstilsynet udstukne regler. Gennemgående er vore landbrugs kunder robuste, og kan modstå de faldende vurderingspriser på landbrugsjorden. Dette forhold bekræftes af, at der på trods af de faldende vurderinger, kun er behov for netto at nedskrive yderligere 4,5 mio. kr. i sektoren i 2013.

### Indlån

Indlån udgør 4,5 mia. kr., hvilket er uændret i forhold til sidste år. 83% af al indlån er dækket af indskydergarantifonden.

### Værdipapirer

Fondsbeholdningen eksklusiv sektoraktier udgør ultimo 2013 1.609 mio. kr., hvilket er 151 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2012. 97% af beholdningerne består af obligationer.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1% udgør pr. 31. december 2013 16,1 mio. kr.

# -3,1%

Vækst i udlån  
(2012: 1%)

# 6,1%

Akkumuleret  
nedskrivningsprocent  
(2012: 5,8%)

# -0,1%

Vækst i indlån  
(2012: 12,1%)

# 1,8%

Renterisiko i % af  
kernekapital  
(2012: 2,4%)



# Ledelsesberetning

## Egenkapital, solvens og solvensbehov

Efter henlæggelse af årets resultat på 40,2 mio. kr. udgør sparekassens egenkapital 965,6 mio. kr. Solvensprocenten er 18,5% mod 16,7% ved udgangen af 2012.

Egenkapitalen er i 2013 steget med 46,2 mio. kr., hvilket ud over henlæggelsen af årets resultat, skyldes forøgelse af garantkapitalen.

Garantkapitalen er i 2013 steget med 11,7 mio. kr. til i alt 244 mio. kr. Sparekassen Thy er uafhængig af garantkapitalen, idet solvensprocenten, også uden medregning af garantkapitalen i basiskapitalen, er højre end solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres med udgangspunkt i det enkelte pengeinstituts individuelle forhold og risikoniveau, og kan ikke være mindre end 8%. I Sparekassen Thy er solvensbehovet på koncernniveau opgjort til 10,5% efter 8-plus modellen og 10,6% på Sparekassen Thy-niveau.

Forskellen mellem solvensbehovet og den aktuelle solvens udgør 8% af de vægtede poster svarende til i alt 378 mio. kr.

Opgørelsen af solvensbehov er ikke revideret.

CRD IV reglerne, som indføres over en periode fra 2014 til 2019, medfører forøgede krav til solvensen. Solvensprocenten for Sparekassen Thy forventes ikke at påvirkes væsentligt af de nye regler, og ligger allerede over de samlede krav, der stilles, når reglerne er fuldt indfaset i 2019.

## Likviditet

Det er koncernens overordnede målsætning for likviditetsområdet, at der sikres en kontrolleret udvikling i forholdet mellem ind- og udlån. Ultimo 2013 udgør udlån i forhold til indlån 81,2% mod 83,3% ultimo 2012. Faldet svarer til, at spændet mellem ind- og udlån er udvidet med 104 mio. kr. Udlånet er ultimo 2013 i alt 1128,5 mio. kr. mindre end det samlede indlån.

Koncernen har i hele 2013 haft en god likviditet, og i forhold til lovkravet om likviditet har koncernen ultimo 2013 en overdækning på 191,9% mod 182,7% ultimo 2012.

## KONCERNREGNSKAB

I koncernregnskabet er datterselskaberne Krone Kapital II A/S og Ejendommen Torvegade 3 ApS fuldt konsolideret. Det associerede selskab Krone Kapital A/S er pro rata konsolideret svarende til ejerandelen på 50%.

# 18,5%

Solvensprocent  
(2012: 16,7%)

# 18,5%

Kernekapitalprocent  
(2012: 16,7%)

# 81,2%

Udlån i forhold til indlån  
(2012: 83,3%)



# Ledelsesberetning

Ejendomsformidlingsaktiviteterne, der lå i selskabet Thy Bolig A/S, blev i 2012 afhændet til Nykredit Mægler, og selskabet er likvideret i 2013.

## KONCERNREGNSKAB, FORTSAT

<b>Leasingvirksomhed, andel</b>		<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Ændring i pct.</b>
Nettorente- og gebyrindtægter	Mkr.	4,3	6,3	-31,7
Nt. indtægter vedr. operationel leasing	Mkr.	11,3	17,3	-34,7
Heraf eksternt	Mkr.	15,6	23,6	-33,9
Ordinært resultat før nedskrivninger	Mkr.	6,1	12,3	-50,4
Nedskrivninger	Mkr.	5,3	37,4	85,8
Resultat	Mkr.	2,9	-18,5	N/A
Udlån	Mkr.	409,9	557,3	-26,4
Soliditet	%	12,9	9,4	36,4
Antal medarbejdere	Antal	11,5	14,6	-21,2

Leasingvirksomheden, som drives gennem Krone selskaberne, har i 2013 reduceret aktiviteterne grundet usikkerhed omkring ejerstrukturen efter Jyske Banks overtagelse af Sparekassen Lolland. Usikkerheden er imidlertid afklaret i 2. halvår 2013, hvor Sparekassen Kronjylland købte den andel af aktierne, som Sparekassen Lolland tidligere var i besiddelse af. Krone Kapital kan herefter igen fortsætte den lagte strategi og udvide porteføljen af leasingaktiver.

Ultimo året udgør leasingudlån 260,7 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 149,2 mio. kr. mod 308,5 mio. kr. og 248,8 mio. kr. ultimo 2012. For de operationelle leasingaktiver er der givet garanti fra leverandører om tilbagekøb for i alt 85,5 mio. kr. Resultatandelen udgør 2,9 mio. kr. mod -18,5 mio. kr. i 2012. Krone Koncernen har hovedkontor i Nykøbing Mors.

## USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med objektiv indikation for værdiforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres i nogle tilfælde som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

På landbrugsengagementer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Sparekassen Thy har, som følge af det aktuelt svage indtjeningsniveau i landbrugsbranchen, foretaget en stresstest af landbrugsengagementerne med udgangspunkt i jordpriserne. Stresstesten har medført en mindre forøgelse af de gruppevise nedskrivninger.

Der kan som følge af ovenstående være en vis usikkerhed forbundet med målingen af nedskrivninger på udlån. Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse ikke er væsentlig for årsrapporten.

## VIDENRESSOURCER

Sparekassens medarbejdere gennemgår løbende efteruddannelse.



# Ledelsesberetning

## BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

## FORVENTNINGER TIL 2014

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten og netto rente- og gebyrindtægter til følge.

Omkostningerne ventes i 2014 at ligge på niveau med 2013.

Det ordinære resultat før kursreguleringer og nedskrivninger for 2014 forventes at falde i forhold til 2013. Nedskrivninger forventes at ligge på niveau med 2013.

Faldet i det ordinære resultat ventes primært som følge af forventet pres på marginalerne på ind- og udlån.

## FINANSIELLE RISICI

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler i det væsentligste risici på Sparekassen Thy-niveau. Tallene er dog opgjort på koncernniveau. På koncernniveau er kreditrisici også væsentlige i Krone Kapital selskaberne. Et mindre afsnit omhandlende dette er inkluderet nederst i beskrivelsen.

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

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af 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. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynet indførte ultimo 2012 en såkaldt tilsynsdiamant, som opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge inden for fra ultimo 2012.

Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser.

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Thy
Summen af store engagementer	< 125% af basiskapital	0,0%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	-3,1%
Ejendomseksponering	< 25% af udlån	5,0%
Stabil funding	< 1	0,6
Likviditetsoverdækning	> 50%	191,9%



Ordinært resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.

# Ledelsesberetning

Sparekassen Thy har defineret politikker og mål for følgende typer af finansielle risici:

## Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisiciene styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen. Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

## Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 16,1 mio. kr., svarende til 1,8% af den ansvarlige kapital.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau.

## Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 36 mio. kr. mod 24,8 mio. kr. ultimo 2012. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 211,6 mio. kr.

Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

## Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen udgør 12,9 mio. kr., svarende til 1,5% af den ansvarlige kapital.

<b>Overordnede målsætninger:</b>	<b>Mål</b>	<b>Aktuelt niveau</b>
Renterisiko i procent af kernekapital	< 3,5	1,8
Danske børsnoterede aktier i procent af kernekapital	< 7	1,9
Udenlandske børsnoterede aktier i procent af kernekapital	< 3	2,8
Maksimal valuta nettoposition i procent af kernekapital	< 10	1,5

## Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens overdækning i forhold til 10% kravet, jf. Lov om finansiel virksomhed §152, udgør 191,9%.

<b>Overordnede målsætninger:</b>	<b>Mål</b>	<b>Aktuelt niveau</b>
Udlån i forhold til indlån	< 100	81,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	> 100	191,9

# 1,8%

Renterisiko i % af kernekapital  
(2012: 2,4%)

# 191,9%

Overdækning ift. lovkrav om likviditet  
(2012: 182,7%)



# Ledelsesberetning

## Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier, fx.:

- Sparekassen Thy ønsker ingen store engagementer
- Udlånsvækst skal være mindre end 20%
- Fast ejendom må maksimalt udgøre 10% af samlede udlån og garantier
- Udlåns gearing skal være mindre end 5.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

Overordnet er målgruppen privat- og erhvervs kunder med fornuftig økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene bør ikke i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder
- Pris skal afspejle risici

## Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

”Direktørbevillinger” finder ikke sted. Direktionen deltager naturligvis i bevillinger, men i så fald er kreditdirektør eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektør og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeeksperderende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at engagementer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i h.t. sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye engagementer / forhøjelser over en vis størrelse.

# 0,0%

Summen af engagementer  
> 10% af den  
ansvarlige kapital  
(2012: 0,0%)



# Ledelsesberetning

## Risikoklassifikation:

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen. Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med høj risikoklassifikation, medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

## Svage og nødlidende engagementer:

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af engagementer med forhøjede risici og svage og nødlidende engagementer samt engagementer med nedskrivning/hensættelse.

Engagementer, der indeholder en usædvanlig risiko, udpeges i forbindelse med den daglige engagementshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage engagementer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om engagementets status som observation- eller nedskrivningsengagement skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for engagementet med det formål at få risikoen reduceret.

Sparekassen har udviklet et særligt "early warning" system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

## Store engagementer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større engagementer i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 145 og bekendtgørelse om store engagementer.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af engagementer. Des større engagementet med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder. Alle engagementer, der overstiger 2% af basiskapitalen, undersøges for mulig forbundenhed til andre kunder, jf. forretningsgang herfor.

## Overordnede målsætninger:

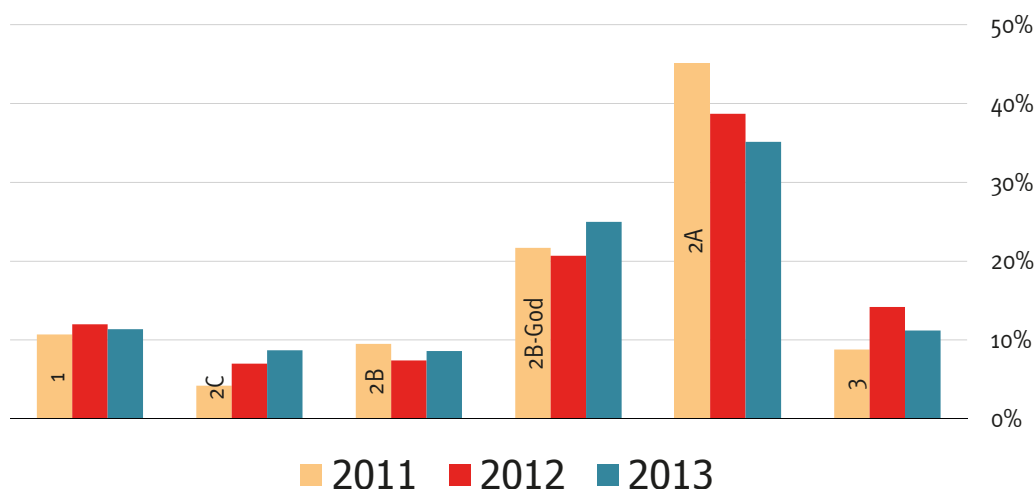
	Mål	Aktuelt niveau
Summen af store engagementer (engagementer > end 10 pct. af basiskap.)	0	0
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	3,5
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	59

# Ledelsesberetning

Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig. Kreditkvaliteten af engagementer vurderes ud fra følgende kategorisering:

	Kategori	Udlån før nedskr. i mio. kr.
Engagementer, hvorpå der nedskrives	1	427,2
Engagementer med væsentlige svagheder	2C	326,0
Godt engagement, men med visse svaghedstegn	2B	322,6
Engagementer med lidt forringet bonitet	2B God	938,5
Engagementer med normal bonitet	2A	1.322,3
Utvivltsomt gode engagementer	3	420,5
		3.757,1

Sparekassen Thys kunder har generelt en rigtig god bonitet, jf. grafen nedenfor. Den marginalt faldende tendens skyldes primært dårligere bonitet end gennemsnitligt fra kundeengagementer i overtagne sparekasser.



## Krone-selskaberne

Ultimo året udgør leasingudlån 260,7 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 149,2 mio. kr. mod 308,5 mio. kr. og 248,8 mio. kr. ultimo 2012. For de operationelle leasingaktiver er der givet garanti fra leverandører om tilbagekøb for i alt 85,5 mio. kr.

## REVISIONSUDVALG

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, der er lovpligtigt for virksomheder underlagt Finanstilsynet. Revisionsudvalget består af Anders P. Colstrup, Tina Brandt, Ivan Høgh og Jacob Schousgaard. Anders P. Colstrup er revisionsudvalgets formand og opfylder kravene om uafhængighed og kravene inden for regnskabsvæsen og revision, idet han er uddannet statsautoriseret revisor og tidligere har revideret pengeinstitutter.

# Ledelsesberetning

Revisionsudvalget arbejder efter en af bestyrelsen fastsat arbejdsplan. Revisionsudvalgets opgaver er at:

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- vurdere, om sparekassens interne kontrolsystem og interne revisions- og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, objektivitet og kompetence
- vurdere andre emner efter anmodning fra bestyrelsen

## Revision

I overensstemmelse med sparekassens vedtægter og gældende regler for finansielle virksomheder vælges sparekassens eksterne statsautoriserede revisor. Herudover har sparekassen en intern revision, der er ansat af og rapporterer direkte til bestyrelsen. Rammerne for revisionens arbejde – herunder honorering, revisionsrelaterede arbejdsopgaver samt ikke revisionsrelaterede opgaver – er beskrevet i detaljer og indgået mellem bestyrelsen, intern og ekstern revision. Revisionen indberetter væsentlige forhold direkte til bestyrelsen på bestyrelsesmøder samt i revisionsprotokollen. I forbindelse med gennemgang af årsrapporten gennemgås regnskabspraksis på de væsentligste områder, ligesom bestyrelsen og revisionen drøfter revisionens observationer.

Forud for det årlige repræsentantskabsmøde foretager bestyrelsen en kritisk vurdering af revisionens kompetencer, uafhængighed, sikrer opfyldelsen af certificeringskrav m.v. Herefter er det bestyrelsens opgave at indstille en uafhængig revision til repræsentantskabsmødet. Den valgte revisor skal varetage garanternes og offentlighedens interesser.

## BASEL II, SØJLE III OPLYSNINGER

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger om risiko og solvens. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, [www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk).

## LØNPOLITIK

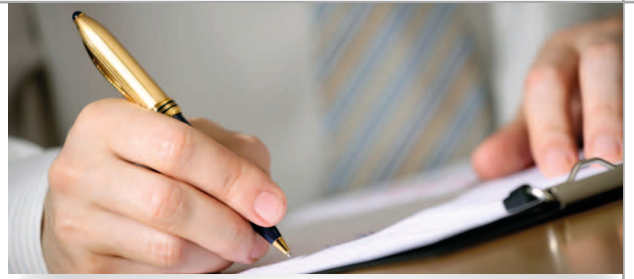
Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassen Thys lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside, [www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk).

## RETNINGSLINIER FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I BESTYRELSEN

Der er i Lov om finansiel virksomhed indført bestemmelser om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen. I Sparekassen Thy er det vedtaget, at det underrepræsenterede køn minimum skal udgøre 40% af de repræsentantskabsvalgte medlemmer til bestyrelsen.

Aktuelt består bestyrelsen af 12 medlemmer, heraf 8 repræsentantskabsvalgte. Af disse medlemmer er 2 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således aktuelt 25%. Fordelingen forventes at være i overensstemmelse med den vedtagne politik efter valget til bestyrelsen i 2017.

For øvrige ledelsesniveauer er der i sparekassens politik opstillet retningslinier for, hvordan andelen af det underrepræsenterede køn søges forøget, herunder i forbindelse med ansættelser samt intern udvikling i form af uddannelse m.v.



# Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Sparekassen Thy.

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 og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse på repræsentantskabsmødet den 25. marts 2014.

Thisted, den 25. februar 2014

Ivan Christiansen  
Direktionen

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard  
Formand

Ivan Høgh  
Næstformand

Finn Holst

Lene Thiel

Ricky Larsen

Anders Colstrup

Jens H. Petersen

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik. K. Nielsen



# Revisionspåtegning

## Intern revision:

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

### Påtegning for årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Thy for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

### Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod koncernens og selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Thisted, den 25. februar 2014

Torben Sand Christensen  
Revisionschef





# Revisionspåtegning

## Den uafhængige revisors erklæring:

Til repræsentantskabet i Sparekassen Thy

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sparekassen Thy for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som sparekassen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne,

men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Holstebro, den 25. februar 2014

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H.C. Krogh  
statsautoriseret revisor

# Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte bekendtgørelse om aflæggelse af finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 pengeinstituttet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til 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, og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen, indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt direkte på egenkapital via anden totalindkomst.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og pengeinstituttet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Sparekassen anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Det er sparekassens vurdering, at alle væsentlige virksomheder under konsolideringen udfører aktiviteter af samme karakter som moderselskabet. Noteoplysninger udarbejdes derfor ikke med en fordeling på særlige segmenter.



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsmæssige skøn

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

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

## Konsolidering

Der foretages konsolidering af alle virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet udarbejdes ved en sammenlægning af sparekassens regnskab med regnskaberne Ejendommen Torvegade 3 ApS, Krone Kapital II A/S og Krone Kapital A/S. Krone Kapital A/S betegnes som en fælles kontrolleret virksomhed. Fælles kontrollerede virksomheder pro rata konsolideres, og Krone Kapital A/S indgår derfor alene med 50%, svarende til sparekassens ejerandel.

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

## Virksomhedssammenslutninger

Tilkøbte virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet ved anvendelse af overtagelsesmetoden, hvor efter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for de erhvervede nettoaktiver og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som indtægt i resultatopgørelsen.

## 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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen anvender de særlige regler om regnskabsmæssig sikring for at undgå den inkonsistens, der opstår ved, at visse finansielle aktiver eller finansielle forpligtelser (de sikrede poster) måles til amortiseret kostpris, mens afledte finansielle instrumenter (sikringsinstrumenterne) måles til dagsværdi.

## Resultatopgørelsen

### Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter 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 bliver dermed indtægtsført under renteindtægter over løbetiden på udlånet.

Renteindtægter på nedskrevne udlån er, for den del der kan henføres til nedskrivningen, resultatført under posten nedskrivninger på udlån.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer 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 første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

### Andre driftsindtægter

Under andre driftsindtægter indregnes øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder de samlede leasingydelse fra operationelle leasingkontrakter samt avance ved salg af operationelle leasingaktiver og øvrige materielle anlægsaktiver. Derudover indgår indtægter fra drift af investeringsejendomme samt tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån.

### Udgifter til personale og administration

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

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

### Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver og bidrag til Indskydergarantifonden.

### 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 i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til anden totalindkomst.

# Anvendt regnskabspraksis

Skat af afsatte garantrenter indregnes 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 indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Sparekassen er sambeskattet med Ejendommen Torvegade 3 ApS og Krone Kapital II A/S. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner og -gebyrer og nedskrivninger på udlån.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

### Individuelle nedskrivninger

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

### Gruppevis nedskrivninger

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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med én gruppe af erhvervs-kunder og én gruppe af privatkunder.

Den gruppevis 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 i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstituttsektoren. Sparekassen har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje.



# Anvendt regnskabspraksis

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For begge grupper af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til den givne gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

## Værdipapirer

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

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

## Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige værdi af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes sparekassens andel af virksomhedernes resultat.

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 reserver at modregne i.

## Immaterielle aktiver

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse. Der foretages ikke systematisk afskrivning af goodwill.

Der foretages årligt nedskrivningstest af goodwill eller, når der er indikation på et nedskrivningsbehov. Ved nedskrivningstesten foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill kan henføres til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien.

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervede kunderelationer og software.

Erhvervede kunderelationer indregnes til kostpris og afskrives over 7 år.

Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives over 3 år.

## Materielle anlægsaktiver

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke kommer væsentlige forskelle til dagsværdien.



# Anvendt regnskabspraksis

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførelser af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives over forventet levetid på 50 år. Der afskrives på anskaffelsestallet fratrukket scrapværdi, som er ansat til 60% af den offentlige vurdering. Særlige installationer afskrives over 15 år.

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investeringsjendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag til regnskabsbekendtgørelsen.

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivers forventede brugstider på 3 til 10 år.

Afskrivninger på aktiver til udleje foretages efter et annuitetsprincip efter løbetid. Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under øvrige materielle anlægsaktiver.

## Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver bestemt for salg omfatter anlægsaktiver eller en gruppe af aktiver mv., som afhændes ved en transaktion inden for 12 måneder, og hvis værdi primært indvindes ved denne transaktion. Aktiverne måles til laveste værdi af kostpris eller af dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger.

## Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

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

## Finansielle forpligtelser

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

## Hensatte forpligtelser

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

# Anvendt regnskabspraksis

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

## Leasing som leasinggiver

Tilgodehavende beløb hos leasingtagere af finansielle leasingkontrakter indregnes som udlån svarende til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne. Indtægter fra finansielle leasingkontrakter periodiseres over kontraktens løbetid, således at der afspejles et konstant periodisk afkast af investeringen.

Aktiver, der indgår i operationel leasing, indgår i balancen efter reglerne gældende for det pågældende aktiv (ejendomme/øvrige materielle aktiver). Leasingindtægter fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode efter den effektive rentes metode.

## Hoved- og nøgletal

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





# Ledelsesberetning

## 5 års hoved- og nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
<b>HOVEDTAL, SPAREKASSEN</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	298.338	278.767	245.249	230.270	241.666
Kursreguleringer	6.921	18.058	-19.954	8.747	39.847
Udgifter til personale m.v. og administration	-171.023	-169.299	-158.104	-146.168	-140.085
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-38.790	-64.253	-41.021	-49.661	-84.222
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2.574	-18.628	2.255	1.746	-5.063
Årets resultat før skat	50.875	27.601	20.079	18.255	30.285
Årets resultat	40.176	15.380	15.663	13.777	27.180
Udlån	3.499.748	3.605.416	3.482.943	3.288.854	3.293.932
Indlån	4.577.702	4.562.472	4.070.631	3.656.046	3.671.420
Egenkapital	965.590	919.397	892.013	869.002	846.318
Aktiver i alt	6.110.566	6.244.395	5.688.362	5.446.030	5.358.631
<b>NØGLETAL, SPAREKASSEN</b>					
Solvensprocent	19,1	17,1	18,6	18,3	17,6
Kernekapitalprocent	19,1	17,1	18,6	18,3	17,6
Egenkapitalforrentning før skat	5,4	3,0	2,3	2,1	3,8
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3	1,7	1,8	1,6	3,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19	1,11	1,09	1,08	1,12
Renterisiko	1,9	2,4	1,9	2,4	2,0
Valutaposition	1,5	1,1	1,1	1,0	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	82,1	84,4	90,2	94,4	93,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,9	3,9	3,8	3,9
Årets udlånsvækst	-2,9	3,5	5,9	-0,2	-2,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	199,7	194,7	208,4	204,3	181,6
Summen af store engagementer	0,0	0,0	14,2	0,0	11,8
Årets nedskrivningsprocent	0,9	1,4	0,9	1,0	1,6
<b>HOVEDTAL, KONCERNEN</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	302.559	284.944	249.001	240.418	252.085
Kursreguleringer	6.712	18.265	-19.968	9.496	40.531
Udgifter til personale m.v. og administration	-182.047	-189.279	-174.309	-163.825	-156.089
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-44.122	-101.648	-45.297	-56.140	-94.827
Årets resultat før skat	49.032	21.536	20.296	18.885	30.800
Årets resultat	40.176	15.380	15.663	13.777	27.180
Udlån	3.423.228	3.533.263	3.497.567	3.262.125	3.334.388
Indlån	4.551.678	4.557.672	4.066.445	3.651.807	3.661.947
Egenkapital	965.590	919.397	892.013	869.002	846.318
Aktiver i alt	6.132.179	6.379.556	5.861.543	5.521.872	5.416.023
<b>NØGLETAL, KONCERNEN</b>					
Solvensprocent	18,5	16,7	17,9	17,8	17,2
Kernekapitalprocent	18,5	16,7	17,9	17,8	17,2
Egenkapitalforrentning før skat	5,2	2,4	2,3	2,2	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3	1,7	1,8	1,6	3,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,15	1,06	1,07	1,07	1,11
Renterisiko	1,8	2,4	1,9	2,4	2,0
Valutaposition	1,5	1,1	1,1	1,0	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	81,2	83,3	90,9	93,8	95,1
Udlån i forhold til egenkapital	3,5	3,8	3,9	3,8	3,9
Årets udlånsvækst	-3,1	1,0	7,2	-2,2	-2,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	191,9	182,7	199,0	192,5	173,4
Summen af store engagementer	0,0	0,0	0,0	0,0	11,8
Årets nedskrivningsprocent	1,0	2,1	0,9	1,0	1,7



# Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	
1	Renteindtægter	249.041	255.533	244.617	247.398
2	Renteudgifter	-34.046	-47.969	-32.219	-42.638
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>214.995</b>	<b>207.564</b>	<b>212.398</b>	<b>204.760</b>
	Udbytte af aktier m.v.	5.607	1.509	5.607	1.509
3	Gebyrer og provisionsindtægter	90.626	84.404	82.103	74.541
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-8.669	-8.533	-1.770	-2.043
4	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>302.559</b>	<b>284.944</b>	<b>298.338</b>	<b>278.767</b>
5	Kursreguleringer	6.712	18.265	6.921	18.058
6	Andre driftsindtægter	62.424	97.313	8.483	11.386
7	Udgifter til personale og administration	-182.047	-189.279	-171.023	-169.299
8	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-85.500	-81.079	-44.634	-21.918
	Andre driftsudgifter	-10.994	-6.980	-10.994	-6.512
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-44.122	-101.648	-38.790	-64.253
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	2.574	-18.628
	<b>Resultat før skat</b>	<b>49.032</b>	<b>21.536</b>	<b>50.875</b>	<b>27.601</b>
10	Skat af årets resultat	-8.856	-6.156	-10.699	-12.221
	<b>Årets resultat</b>	<b>40.176</b>	<b>15.380</b>	<b>40.176</b>	<b>15.380</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	0	-12.028
	Foreslået garantrente	7.415	6.911	7.415	6.911
	Overført til næste år	32.761	8.469	32.761	20.497
		<b>40.176</b>	<b>15.380</b>	<b>40.176</b>	<b>15.380</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>				
	Årets resultat	<b>40.176</b>	<b>15.380</b>	<b>40.176</b>	<b>15.380</b>
	Anden totalindkomst				
	Ændringer i værdi af sikringsinstrumenter	0	-197	0	-197
	Skat af ændring i værdi af sikringsinstrumenter	0	49	0	49
	Tilbageførsel af opskrivninger på ejendomme	-439	-490	-439	-490
	Anden totalindkomst efter skat	-439	-638	-439	-638
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>39.737</b>	<b>14.742</b>	<b>39.737</b>	<b>14.742</b>

# Balance

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
	201.328	71.813	201.328	71.813
11 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	169.912	258.658	167.103	255.794
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.423.228	3.533.263	3.499.748	3.605.416
13 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.567.218	1.724.001	1.565.164	1.724.001
Obligationer til dagsværdi	247.609	224.894	247.609	224.894
Aktier m.v.	0	0	42.256	40.718
14 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	15.062	17.167
15 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197.316	135.368	197.316	135.368
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.098	7.619	6.098	7.619
Immaterielle aktiver	39.666	35.400	34.666	30.400
17 Investeringsejendomme	68.799	71.573	68.799	71.573
18 Domicilejendomme	157.610	261.482	8.375	10.615
19 Øvrige materielle aktiver	4.160	0	4.911	0
Aktuelle skatteaktiver	0	0	4.766	5.375
20 Udskudte skatteaktiver	2.179	5.042	2.179	5.042
Aktiver i midlertidig besiddelse	37.096	42.349	36.122	32.846
Andre aktiver	9.960	8.094	9.064	5.754
Periodeafgrænsningsposter	<b>6.132.179</b>	<b>6.379.556</b>	<b>6.110.566</b>	<b>6.244.395</b>
<b>Aktiver i alt</b>				
<b>Passiver</b>				
21 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	359.557	651.397	359.557	580.616
22 Indlån og anden gæld	4.354.362	4.422.304	4.380.386	4.427.104
Indlån i puljeordninger	197.316	135.368	197.316	135.368
23 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.226	8.765	6.226	8.343
Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.026	0	650
Andre passiver	209.822	188.842	191.389	164.555
Periodeafgrænsningsposter	8.767	10.989	4.834	1.614
<b>Gæld i alt</b>	<b>5.136.050</b>	<b>5.418.691</b>	<b>5.139.708</b>	<b>5.318.250</b>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.407	3.214	2.407	3.214
24 Hensættelser til udskudt skat	1.518	3.831	0	0
Hensættelser til tab på garantier	26.614	34.423	2.861	3.534
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>30.539</b>	<b>41.468</b>	<b>5.268</b>	<b>6.748</b>
Garantkapital	243.969	232.233	243.969	232.233
Foreslået garantrente	7.415	6.911	7.415	6.911
Opskrivningsshenlæggelser	517	956	517	956
Andre reserver	0	0	0	0
Overført overskud	713.689	679.297	713.689	679.297
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>965.590</b>	<b>919.397</b>	<b>965.590</b>	<b>919.397</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>6.132.179</b>	<b>6.379.556</b>	<b>6.110.566</b>	<b>6.244.395</b>

# Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant- kapital	Opskrivnings- henlæg- gelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
<b>Egenkapital primo 2012</b>	<b>221.319</b>	<b>1.446</b>	<b>12.028</b>	<b>657.220</b>	<b>0</b>	<b>892.013</b>
Årets resultat			-12.028	20.497	6.911	15.380
Værdiregulering af sikringsinstrument				-148		-148
Tilbageførsel af opskrivinger		-490				-490
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	<b>0</b>	<b>-490</b>	<b>-12.028</b>	<b>20.349</b>	<b>6.911</b>	<b>14.742</b>
Skat af foreslået garantrente				1.728		1.728
Tilgang garantkapital	59.638					59.638
Afgang garantkapital	-48.724					-48.724
<b>Egenkapital ultimo 2012</b>	<b>232.233</b>	<b>956</b>	<b>0</b>	<b>679.297</b>	<b>6.911</b>	<b>919.397</b>
<b>Egenkapital primo 2013</b>	<b>232.233</b>	<b>956</b>	<b>0</b>	<b>679.297</b>	<b>6.911</b>	<b>919.397</b>
Årets resultat				32.761	7.415	40.176
Tilbageførsel af opskrivinger		-439				-439
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	<b>0</b>	<b>-439</b>	<b>0</b>	<b>32.761</b>	<b>7.415</b>	<b>39.737</b>
Betalt garantrente					-6.911	-6.911
Skat af foreslået garantrente				1.631		1.631
Tilgang garantkapital	29.904					29.904
Afgang garantkapital	-18.168					-18.168
<b>Egenkapital ultimo 2013</b>	<b>243.969</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>713.689</b>	<b>7.415</b>	<b>965.590</b>

Koncernen	Garant- kapital	Opskrivnings- henlæg- gelser	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
<b>Egenkapital primo 2012</b>	<b>221.319</b>	<b>1.446</b>	<b>0</b>	<b>669.248</b>	<b>0</b>	<b>892.013</b>
Årets resultat				8.469	6.911	15.380
Værdiregulering af sikringsinstrument				-148		-148
Tilbageførsel af opskrivinger		-490				-490
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	<b>0</b>	<b>-490</b>	<b>0</b>	<b>8.321</b>	<b>6.911</b>	<b>14.742</b>
Skat af foreslået garantrente				1.728		1.728
Tilgang garantkapital	59.638					59.638
Afgang garantkapital	-48.724					-48.724
<b>Egenkapital ultimo 2012</b>	<b>232.233</b>	<b>956</b>	<b>0</b>	<b>679.297</b>	<b>6.911</b>	<b>919.397</b>
<b>Egenkapital primo 2013</b>	<b>232.233</b>	<b>956</b>	<b>0</b>	<b>679.297</b>	<b>6.911</b>	<b>919.397</b>
Årets resultat				32.761	7.415	40.176
Tilbageførsel af opskrivinger		-439				-439
<b>Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen</b>	<b>0</b>	<b>-439</b>	<b>0</b>	<b>32.761</b>	<b>7.415</b>	<b>39.737</b>
Betalt garantrente					-6.911	-6.911
Skat af foreslået garantrente				1.631		1.631
Tilgang garantkapital	29.904					29.904
Afgang garantkapital	-18.168					-18.168
<b>Egenkapital ultimo 2013</b>	<b>243.969</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>713.689</b>	<b>7.415</b>	<b>965.590</b>



# Kernekapital, basiskapital og solvensprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Egenkapital	965.590	919.397	965.590	919.397
Opskrivningshænlæggelser	-517	-956	-517	-956
Aktiveret skatteaktiv	0	0	-4.766	-5.375
Immaterielle aktiver	-6.098	-7.619	-6.098	-7.619
Foreslået rente af garantkapital	-7.415	-6.911	-7.415	-6.911
50% af summen af kapitalandele > 10%	-39.587	-34.316	-39.826	-34.585
Overført fra fradrag i basiskapital	-39.070	-33.360	-39.309	-33.629
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>872.903</b>	<b>836.235</b>	<b>867.659</b>	<b>830.322</b>
Opskrivningshænlæggelser	517	956	517	956
50% af summen af kapitalandele > 10%	-39.587	-34.316	-39.826	-34.585
Overført til fradrag i kernekapital	39.070	33.360	39.309	33.629
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>872.903</b>	<b>836.235</b>	<b>867.659</b>	<b>830.322</b>
Vægtede poster	4.725.492	5.015.443	4.533.634	4.847.313
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed §124, stk. 1	378.039	401.235	362.691	387.785
Kernekapitalprocent	18,5	16,7	19,1	17,1
Solvensprocent	18,5	16,7	19,1	17,1

Kapitalkrav, solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.



## Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>1 Renteindtægter</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	632	1.293	481	1.250
Udlån og andre tilgodehavender	216.497	220.866	212.612	213.880
Obligationer	31.524	32.244	31.524	32.244
Øvrige renteindtægter	388	1.130	0	24
	<b>249.041</b>	<b>255.533</b>	<b>244.617</b>	<b>247.398</b>
<b>2 Renteudgifter</b>				
Kreditinstitutter og centralbanker	4.189	10.469	3.853	7.265
Indlån	27.339	34.591	27.444	34.614
Udstedte obligationer	306	447	306	425
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	383	266	383	266
Øvrige renteudgifter	1.829	2.196	233	68
	<b>34.046</b>	<b>47.969</b>	<b>32.219</b>	<b>42.638</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>				
Værdipapirhandel og depoter	26.181	20.428	26.181	20.428
Betalingsformidling	7.270	6.947	7.270	6.947
Lånesagsgebyrer	12.709	19.279	12.002	14.883
Garantiprovision	26.714	24.094	22.113	19.956
Øvrige gebyrer og provisioner	17.752	13.656	14.537	12.327
	<b>90.626</b>	<b>84.404</b>	<b>82.103</b>	<b>74.541</b>
<b>4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder</b>				
Filialnet	297.556	277.954	298.338	278.767
Leasingaktiviteter	5.003	6.990	0	0
	<b>302.559</b>	<b>284.944</b>	<b>298.338</b>	<b>278.767</b>
<b>5 Kursreguleringer</b>				
Dagsværdisikring af udlån	-76	-1.499	-39	-1.500
Obligationer	-12.025	14.855	-12.025	14.855
Aktier	17.365	3.509	17.365	3.509
Valuta	893	1.238	1.065	1.032
Afledte finansielle instrumenter	555	162	555	162
Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.857	-14.042	21.857	-14.042
Indlån i puljeordninger	-21.857	14.042	-21.857	14.042
	<b>6.712</b>	<b>18.265</b>	<b>6.921</b>	<b>18.058</b>
<b>6 Andre driftsindtægter</b>				
Gevinst ved salg af materielle aktiver	978	2.775	81	64
Resultat af ejendomsudlejning	1.750	1.846	1.468	1.673
Indtægter fra operationel leasing	51.211	73.536	0	0
Honorarindtægter	0	6.245	0	0
Tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån	4.734	7.366	4.734	7.366
Andre driftsindtægter	3.751	5.545	2.200	2.283
	<b>62.424</b>	<b>97.313</b>	<b>8.483</b>	<b>11.386</b>

# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>7 Udgifter til personale og administration</b>				
Lønninger	99.876	104.782	94.282	91.785
Pensioner	11.987	11.701	11.086	10.493
Udgifter til social sikring	11.273	12.115	11.076	11.969
Øvrige administrationsomkostninger	58.911	60.681	54.579	55.052
	<b>182.047</b>	<b>189.279</b>	<b>171.023</b>	<b>169.299</b>
Heraf udgør:				
Vederlag til direktion				
- Kontraktligt vederlag	2.279	2.204	2.279	2.204
- Pension	320	317	320	317
<b>I alt</b>	<b>2.599</b>	<b>2.521</b>	<b>2.599</b>	<b>2.521</b>
Vederlag til øvrige risikotagere				
- Kontraktligt vederlag	1.661	1.639	1.661	1.639
- Pension	207	205	207	205
<b>I alt</b>	<b>1.868</b>	<b>1.844</b>	<b>1.868</b>	<b>1.844</b>
Antal øvrige risikotagere	2	2	2	2
Samlet vederlag til bestyrelse	1.480	1.283	1.405	1.133
Bestyrelsesformanden	215	155	215	155
Næstformanden	125	121	125	121
Øvrige medlemmer	90	77	90	77
Tillæg til formand af revisionsudvalg	60	50	60	50
Tillæg til medlemmer af revisionsudvalg	35	25	35	25
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsrapporten	586	547	346	339
Andre erklæringer med sikkerhed	25	19	25	19
Skatterådgivning	110	21	14	17
Andre ydelser	187	633	111	512
<b>I alt</b>	<b>908</b>	<b>1.220</b>	<b>496</b>	<b>887</b>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	204,4	206,9	192,9	183,5
<b>8 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>				
Investeringsejendomme	62	461	62	396
Domicilejendomme	2.074	2.057	2.074	2.057
Øvrige materielle aktiver m.v.	44.839	63.187	3.973	4.100
Immaterielle aktiver, herunder goodwill i forbindelse med overtagelse af sparekasser	38.525	15.374	38.525	15.365
	<b>85.500</b>	<b>81.079</b>	<b>44.634</b>	<b>21.918</b>

# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.</b>				
Individuelle nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-64.346	-88.381	-59.970	-79.898
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	17.487	10.722	13.243	10.722
Andre bevægelser	10.820	-10.125	12.111	9.563
	<b>-36.039</b>	<b>-87.784</b>	<b>-34.616</b>	<b>-59.613</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger:</b>				
Nedskrivninger	-4.670	-4.175	-4.670	-4.175
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	0	0
	<b>-4.670</b>	<b>-4.175</b>	<b>-4.670</b>	<b>-4.175</b>
<b>Hensættelser på garantiforpligtelser:</b>				
Hensættelser	-4.379	-28.429	-470	-1.161
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	966	18.740	966	696
	-3.413	-9.689	496	-465
<b>Årets nedskrivninger i alt</b>	<b>-44.122</b>	<b>-101.648</b>	<b>-38.790</b>	<b>-64.253</b>
Heraf udgør renter af nedskrevne fordringer	11.776	8.819	11.776	8.819
<b>10 Skat af årets resultat</b>				
Aktuel skat	10.694	16.815	9.944	16.439
Udskudt skat	-2.301	-10.528	166	-4.087
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	162	-131	162	-131
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	301	0	427	0
	<b>8.856</b>	<b>6.156</b>	<b>10.699</b>	<b>12.221</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>				
Aktuel skatteprocent	25,0	25,0	25,0	25,0
Resultat af associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	-1,3	16,9
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,3	-0,6	0,3	-0,5
Effekt af ændret skatteprocent på udskudt skat	0,6	0,0	0,8	0,0
Ikke skattepligtige kursreguleringer vedr. anlægsaktier	-4,7	2,1	-4,6	1,6
Øvrige ej skattepligtige indtægter og udgifter	-3,1	2,1	0,8	1,3
	<b>18,1</b>	<b>28,6</b>	<b>21,0</b>	<b>44,3</b>
<b>11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>				
Anfordringstilgodehavender	165.782	253.390	162.973	250.526
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	866	0	866	0
Over 1 år og til og med 5 år	764	2.769	764	2.769
Over 5 år	2.500	2.499	2.500	2.499
	<b>169.912</b>	<b>258.658</b>	<b>167.103</b>	<b>255.794</b>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	169.912	258.658	167.103	255.794
	<b>169.912</b>	<b>258.658</b>	<b>167.103</b>	<b>255.794</b>





# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
På anfordring	360.338	52	360.338	52
Til og med 3 måneder	134.495	404.056	455.225	749.027
Over 3 måneder og til og med 1 år	554.351	736.566	534.807	671.492
Over 1 år og til og med 5 år	1.493.444	1.498.561	1.291.034	1.300.538
Over 5 år	880.600	894.028	858.344	884.307
	<b>3.423.228</b>	<b>3.533.263</b>	<b>3.499.748</b>	<b>3.605.416</b>
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.693.893	3.796.198	3.757.142	3.851.881
Nedskrivning	-270.665	-262.935	-257.394	-246.465
	<b>3.423.228</b>	<b>3.533.263</b>	<b>3.499.748</b>	<b>3.605.416</b>
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul	387.440	387.243	379.093	372.218
Nedskrivninger herpå	-192.887	-184.076	-187.901	-174.772
	<b>194.553</b>	<b>203.167</b>	<b>191.192</b>	<b>197.446</b>
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse før nedskrivninger, når nettoværdi overstiger nul, hvorpå der er gruppevist nedskrevet	3.002.161	3.159.880	3.002.161	3.159.880
Nedskrivninger herpå	-30.790	-26.120	-30.790	-26.120
	<b>2.971.371</b>	<b>3.133.760</b>	<b>2.971.371</b>	<b>3.133.760</b>

## Standardvilkår

### Erhvervs kunder:

Udlån og kreditter i erhvervskunde forhold kan typisk opsiges uden varsel. Kreditvurderingen foretages på baggrund af kundens hidtidige performance, gennemgang af budgetter og vurdering af sikkerheder.

### Privat kunder:

Almindelig opsigelsesvarsel for udlån og kreditter i privatkunde forhold er altid 3 mdr. Ved misligholdelse forfalder et udlånsengagement altid til øjeblikkelig indfrielse. Kreditvurderingen foretages på baggrund af årsopgørelser fra tidligere år samt vurdering af sikkerheder.

## Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher

Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt og skovbrug	11	11	11	11
Fiskeri	3	3	3	3
Industri og råstofudvinding	4	4	4	3
Energiforsyning	1	2	1	2
Bygge- og anlæg	4	4	3	4
Handel	8	8	7	7
Transport, hoteller og restauranter	6	6	3	2
Information og kommunikation	1	1	0	1
Finansiering og forsikring	7	6	15	14
Fast ejendom	5	5	5	5
Øvrige erhverv	9	10	7	8
Erhverv i alt	59	60	59	60
Private	41	40	41	40
	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>



## Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
13 <b>Obligationer til dagsværdi</b>				
Statsobligationer	1.433	35.943	1.433	35.943
Realkreditobligationer	1.491.576	1.572.496	1.489.522	1.572.496
Øvrige obligationer	74.209	115.562	74.209	115.562
	<b>1.567.218</b>	<b>1.724.001</b>	<b>1.565.164</b>	<b>1.724.001</b>

Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt t.kr. 845.984.

14 <b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Krone Kapital A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	50,00%	1.512	86.658

15 <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	Aktivitet	Ejerandel i %	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
Ejendommen Torvegade 3 ApS, Thisted	Ejendomsudlejning	100%	233	604
Krone Kapital II A/S, Nykøbing Mors	Finansiering	100%	2.168	14.461

16 <b>Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>				
Kontant	10.984	3.726	10.984	3.726
Obligationer	71.729	58.332	71.729	58.332
Aktier	112.727	72.142	112.727	72.142
Andet	1.876	1.168	1.876	1.168
	<b>197.316</b>	<b>135.368</b>	<b>197.316</b>	<b>135.368</b>

17 <b>Investeringsejendomme</b>				
Dagsværdi primo	35.400	23.626	30.400	23.626
Overført fra driftsmidler	0	216	0	216
Overført fra midlertidigt overtagne aktiver	2.042	1.100	2.042	1.100
Overført fra domicilejendomme	700	0	700	0
Tilgang i årets løb	2.025	12.179	2.025	7.179
Afgang i årets løb	0	-835	0	-835
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen	-62	-396	-62	-396
Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i anden totalindkomst	-439	-490	-439	-490
<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>39.666</b>	<b>35.400</b>	<b>34.666</b>	<b>30.400</b>

Værdien er beregnet i overensstemmelse med bilaget til regnskabsbekendtgørelsen. Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.

# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen		
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	
18	<b>Domicilejendomme</b>				
	Omvurderet værdi primo	71.573	66.864	71.573	66.864
	Overført fra driftsmidler	0	6.315	0	6.315
	Tilgang i årets løb	0	2.212	0	2.212
	Afgang i årets løb	0	0	0	0
	Overførte afskrivninger fra øvrige materielle aktiver	0	-1.761	0	-1.761
	Afskrivning	-2.074	-2.057	-2.074	-2.057
	Tilbageført af- og nedskrivning	0	0	0	0
	Overført til investeringsejendomme	-700	0	-700	0
	<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>68.799</b>	<b>71.573</b>	<b>68.799</b>	<b>71.573</b>
Værdien er beregnet i overensstemmelse med bilaget til regnskabsbekendtgørelsen. Der har ikke medvirket en uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.					
	<b>Ejendomme i alt</b>	<b>108.465</b>	<b>106.973</b>	<b>103.465</b>	<b>101.973</b>
19	<b>Øvrige materielle aktiver</b>				
	Samlet anskaffelsessum primo	404.878	336.110	40.348	46.684
	Overført til ejendomme	0	-6.536	0	-6.536
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	148.536	254.374	1.035	1.038
	Årets afgang	-290.593	-179.070	-566	-838
	<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b>262.821</b>	<b>404.878</b>	<b>40.817</b>	<b>40.348</b>
	Af- og nedskrivninger primo	-143.396	-105.079	-29.733	-28.355
	Overført til ejendomme	0	1.766	0	1.766
	Årets afskrivninger	-44.028	-62.764	-3.163	-3.717
	Tilbageført af- og nedskrivning	82.213	22.681	454	573
	<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-105.211</b>	<b>-143.396</b>	<b>-32.442</b>	<b>-29.733</b>
	<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>157.610</b>	<b>261.482</b>	<b>8.375</b>	<b>10.615</b>
	Heraf udgør operationelle leasingaktiver	147.879	248.819	0	0
20	<b>Udskudte skatteaktiver</b>				
	Udskudt skat primo	0	0	5.375	0
	Effekt af ændret selskabsskatteprocent	0	0	-650	0
	Ændring i udskudt skat	0	0	-166	3.728
	Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	0	0	207	1.647
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.766</b>	<b>5.375</b>
	<b>Udskudte skatteaktiver kan relateres til følgende balanceposter:</b>				
	Udlån og tilgodehavender	0	0	2.702	3.081
	Materielle aktiver	0	0	-36	-3
	Hensatte forpligtelser	0	0	461	539
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	8	111
	Garantrente	0	0	1.631	1.647
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.766</b>	<b>5.375</b>
21	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>				
	På anfordring	59.557	234.511	59.557	163.730
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	200.000	0	200.000
	Over 1 år og til og med 5 år	300.000	300.000	300.000	300.000
		<b>359.557</b>	<b>734.511</b>	<b>359.557</b>	<b>663.730</b>

# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>22 Indlån og anden gæld</b>				
På anfordring	3.330.031	3.561.111	3.356.055	3.565.911
Til og med 3 måneder	135.607	111.764	135.607	111.764
Over 3 måneder og til og med 1 år	100.767	47.599	100.767	47.599
Over 1 år og til og med 5 år	170.547	132.827	170.547	132.827
Over 5 år	617.410	569.003	617.410	569.003
	<b>4.354.362</b>	<b>4.422.304</b>	<b>4.380.386</b>	<b>4.427.104</b>
Fordeling på indlånstyper				
På anfordring	2.968.702	3.389.011	2.994.726	3.393.811
Med opsigelsesvarsel	168.591	30.685	168.591	30.685
Tidsindskud	169.717	82.611	169.717	82.611
Særlige indlånsformer	1.047.352	919.997	1.047.352	919.997
	<b>4.354.362</b>	<b>4.422.304</b>	<b>4.380.386</b>	<b>4.427.104</b>
<b>23 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris</b>				
Til og med 3 måneder	2.928	2.540	2.928	2.452
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.298	0	3.298	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	6.225	0	5.891
	<b>6.226</b>	<b>8.765</b>	<b>6.226</b>	<b>8.343</b>
<b>24 Hensættelser til udskudt skat</b>				
Udskudt skat primo	3.831	15.214	0	359
Effekt af ændret selskabsskatteprocent	-941	0	0	0
Tilgang ifm. nyt datterselskab	0	1.040	0	0
Ændring i udskudt skat	-1.165	-10.776	0	-359
Ændring i udskudt skat af egenkapitalbevægelser	-207	-1.647	0	0
	<b>1.518</b>	<b>3.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Hensættelser til udskudt skat kan relateres til følgende balanceposter:				
Udlån og tilgodehavender	-1.912	-1.879	0	0
Materielle og immaterielle aktiver	5.530	8.007	0	0
Hensatte forpligtelser	-461	-539	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-8	-111	0	0
Foreslået rente af garantrente	-1.631	-1.647	0	0
Fremførbar negativ skattepligtig indkomst	0	0	0	0
	<b>1.518</b>	<b>3.831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>25 Eventualforpligtelser og pantsætninger</b>				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	673.050	810.547	569.072	672.991
Øvrige garantier	179.432	197.706	179.432	197.706
	<b>852.482</b>	<b>1.008.253</b>	<b>748.504</b>	<b>870.697</b>
Sparekassen Thy har deponeret obligationer hos Nationalbanken i forbindelse med clearing, afvikling og lån for i alt	845.984	673.131	845.984	673.131
Andre forpligtelser				
Sparekassens IT-drift varetages af Skandinavisk Data Center A/S. Aftalen kan opsiges med 3 års varsel.	59.332	59.000	59.332	59.000
Husleje- og leasingforpligtelser udgør	1.306	800	1.201	700
	<b>60.638</b>	<b>59.800</b>	<b>60.533</b>	<b>59.700</b>
Sparekassen Thy har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.				

# Noter

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>26 Valutaeksponering</b>				
Valutafordeling på hovedvalutaer (Netto)				
EUR	10.225	6.672	10.733	4.604
USD	1.014	604	1.014	604
GBP	407	948	407	948
CHF	-1.352	-158	-1.352	-158
SEK	698	1.291	581	996
NOK	883	1.821	635	1.556
Øvrige	919	605	919	605
<b>I alt</b>	<b>12.794</b>	<b>11.783</b>	<b>12.937</b>	<b>9.155</b>
<b>27 Nærtstående parter</b>				
Mellemværende med associerede virksomheder				
Udlån	0	0	0	2.654
Indlån	0	0	52.048	49
Mellemværende med tilknyttede virksomheder				
Udlån	0	0	331.731	379.320
Indlån	0	0	0	8.813
			<b>Admini- strations- trans- aktioner</b>	<b>Gebyr- og rente- transak- tioner</b>
Thy Bolig A/S under likvidation (tilknyttet virksomhed, nu endeligt likvideret)			0	-9
Ejendommen Torvegade 3 ApS			5	95
Krone Kapital II A/S (tilknyttet virksomhed)			0	7.773
Krone Kapital A/S (associeret virksomhed)			0	60
Alle koncerninterne transaktioner og mellemværender er elimineret i koncernregnskabet, som anført i afsnittet om anvendt regnskabspraksis. Alle transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.				
<b>28 Direktion og bestyrelse</b>				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmerne i sparekassens direktion eller bestyrelse.				
Lån:				
Direktionen	700	700	700	700
Bestyrelse	40.687	50.477	40.687	50.477
Sikkerhedsstillelse:				
Bestyrelse	13.347	8.475	13.347	8.475

En andel af udlån til de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er ydet til Finanstilsynets referencerente i overensstemmelse med den gældende medarbejderpolitik. Alle øvrige engagementer med bestyrelsen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en rente i intervallet 4,72 - 9,05%. Engagementet med direktionen er etableret på sædvanlige markedsvilkår til en akutel rente på 4,35%.

# Noter

## Note

- 29 **Anvendt regnskabspraksis**  
Anvendt regnskabspraksis kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Anvendt regnskabspraksis". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 30 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici**  
Sparekassens finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici fremgår af et separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Finansielle risici", jf. side 14. Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 31 **5 års hoved- og nøgletal**  
5 års hoved- og nøgletal kan findes i særskilt afsnit, benævnt "5 års hoved- og nøgletal". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 32 **Kernekapital, basiskapital og solvensprocent**  
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent kan findes i særskilt afsnit, benævnt "Kernekapital, basiskapital og solvensprocent". Afsnittet udgør en del af årsregnskabet, og er omfattet af revisionen heraf.
- 33 **Afledte finansielle instrumenter**  
Afledte finansielle instrumenter anvendes hovedsageligt til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er beskedent.

Sparekassen/koncernen 2013

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
<b>Valutakontrakter, erhvervede optioner</b>				
Til og med 3 måneder	114.600	23	23	0
<b>Valutakontrakter, terminer køb</b>				
Til og med 3 måneder	153.137	-540	374	834
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.366	17	17	0
<b>Valutakontrakter, terminer salg</b>				
Til og med 3 måneder	89.194	581	796	215
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.366	-13	0	13
<b>Rentekontrakter, swaps</b>				
Til og med 3 måneder	114.600	0	38	38
Over 1 år og til og med 5 år	29.600	-209	4.191	4.400
Over 5 år	15.661	-1.484	2.477	3.961
<b>Uafviklede spotforretninger</b>				
Renteforretninger, køb	8.336	-12	0	12
Renteforretninger, salg	3.537	15	15	0
Aktieforretninger, køb	46	-5	0	5
Aktieforretninger, salg	46	-3	0	3
<b>I alt</b>	<b>11.965</b>	<b>-5</b>	<b>15</b>	<b>20</b>

# Noter

Note

## 33 Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Sparekassen/koncernen 2012

	<b>Nominal værdi t.kr.</b>	<b>Netto markeds- værdi t.kr.</b>	<b>Positiv markeds- værdi t.kr.</b>	<b>Negativ markeds- værdi t.kr.</b>
<b>Aktiekontrakter, erhvervede optioner</b>				
Til og med 3 måneder	106.500	53	53	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.199	2	2	0
<b>Valutakontrakter, erhvervede optioner</b>				
Over 1 år og til og med 5 år	115.600	58	58	0
<b>Valutakontrakter, terminer køb</b>				
Til og med 3 måneder	70.580	227	227	0
<b>Rentekontrakter, swaps</b>				
Til og med 3 måneder	106.500	333	0	333
<b>Over 3 måneder og til og med 1 år</b>				
Over 1 år og til og med 5 år	3.199	17	0	17
Over 5 år	167.600	-535	5.596	6.131
<b>Uafviklede spotforretninger</b>				
Renteforretninger, køb	66.096	-1.906	3.801	5.707
Renteforretninger, salg	10.628	2	2	0
Aktieforretninger, køb	9.422	-2	0	2
Aktieforretninger, salg	9	5	5	0
Aktieforretninger, salg	8	-5	0	5
<b>I alt</b>	<b>20.067</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>7</b>



Sparekassen Thy

Tlf.: 99 19 50 00 | [www.sparthy.dk](http://www.sparthy.dk)