

Løkken Sparebank A/S

Årsrapport 2009
(fra selskabets stiftelse 24. marts –
31. december 2009)

CVR-nr. 32 08 46 56

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 24. marts – 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2009 for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. marts – 31. december 2009 for Løkken Sparebank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 24. marts – 31. december 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Løkken Sparebank A/S' aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Løkken Sparebank A/S kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 26. marts 2010

Direktion:

Ole Bjerg
adm. direktør

Bestyrelse:

Ole Jørgensen
formand

Niels Olsen

Peter Sjøgreen

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til aktionærerne i Løkken Sparebank A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Løkken Sparebank A/S for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. marts – 31. december 2009, side 9-29. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, der udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed, og afgivet udtalelse herom.

Ledelsens ansvar

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

Revisors ansvar og den udførte revision

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

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

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 24. marts – 31. december 2009 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 26. marts 2010

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor

Elis Jochumsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Løkken Sparebank A/S
Skibbrogade 3, 1.
9000 Aalborg

Telefon: 99 73 73 00
Hjemmeside: www.finansielstabilitet.dk

CVR-nr.: 32 08 46 56
Stiftet: 24. marts 2009
Hjemstedskommune: Aalborg
Regnskabsår: 1. januar – 31. december (1. regnskabsår 24. marts – 31. december 2009)

Bestyrelse

Ole Jørgensen (formand)
Niels Olsen
Peter Sjøgreen

Direktion

Ole Bjerg

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A
9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Løkken Sparebank A/S blev stiftet af Finansiell Stabilitet A/S den 24. marts 2009. I henhold til rammeaftale af den 1. marts 2009 og betinget overdragelsesaftale af den 25. marts 2009 mellem Løkken Sparekasse og Finansiell Stabilitet A/S/Løkken Sparebank A/S blev samtlige aktiver og passiver bortset fra egenkapital og garantikapital overdraget til Løkken Sparebank A/S. Den "grønne" del af sparekassens aktiver og passiver blev efterfølgende overdraget til Nordjyske Bank A/S pr. 31. marts 2009 i henhold til overdragelsesaftale af 30. marts 2009.

I henhold til den offentliggjorte årsrapport for Løkken Sparekasse for 2008 androg egenkapitalen 0 kr. pr. 31. december 2008.

Ved overdragelsen mellem Løkken Sparekasse og Løkken Sparebank A/S, hvor aktiver og passiver blev vurderet til dagsværdi, blev egenkapitalen opgjort til -454 mio. kr. Forskellen i forhold til egenkapitalen pr. 31. december 2008 skyldes i al væsentlighed nedskrivning på nødlidende engagementer.

I forbindelse med stiftelsen og efterfølgende er Løkken Sparebank A/S blevet tilført ny egenkapital på i alt 760 mio. kr. i form af aktiekapital på 110 mio. kr. og overkurs på 650 mio. kr.

Løkken Sparebank A/S' resultat for perioden 24. marts – 31. december 2009 blev et underskud på 139,4 mio. kr.

Det samlede resultat for hele 2009 inkl. ovennævnte primonedskrivning på 454 mio. kr. andrager 593 mio. kr.

Løkken Sparebank A/S er en afviklingsbank, hvor der er få indtægter og relativt store omkostninger i forbindelse med afvikling af engagementerne. Banken har haft en stor eksponering inden for ejendomsbranchen, hvorfor nedbringelse af engagementer i forbindelse med afhændelse af fast ejendom har været hovedaktiviteten i årets løb. I årets løb er der afviklet et ikke ubetydeligt antal ejendomme, ligesom antallet af "levende" engagementer ved årets afslutning var nedbragt til 48 fra 67 ved bankens etablering.

Nettoresultatet er tillige påvirket af yderligere nedskrivninger på udlån på 132,4 mio. kr.

Basisindtjeningen er samtidig påvirket af, at der ikke tilskrives renter på en meget stor del af udlånene, idet der i alt er foretaget nedskrivninger på nødlidende engagementer med 970 mio. kr.

Måling af visse aktiver og forpligtelser er baseret på regnskabsmæssige skøn, der foretages af selskabets ledelse.

De områder, som indebærer antagelser og skøn, der er væsentlige for regnskabet, omfatter nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensatte forpligtelser. Det er ledelsens opfattelse, at der er knyttet en vis usikkerhed til ovennævnte forhold. Endvidere har et større antal garantier i Løkken Sparekasse indgivet klager til Pengeinstitutankenævnet. Afhængig af sagernes udfald kan der opstå en forpligtelse i Løkken Sparebank A/S, der ikke kan opgøres på nuværende tidspunkt.

Egenkapitalen er steget med 561,1 mio. kr. til 167,1 mio. kr., hvilket skyldes tilførsel af ny egenkapital, jf. ovenfor.

Bankens organisation er forholdsvis lille (5 medarbejdere ud over direktionen). Bankens styring af finansielle risici, der skal ses i lyset heraf, sker ved en tæt dialog i organisationen

Ledelsesberetning

Beretning

og en tæt dialog med alle kunderne om de lagte handlingsplaner for afvikling af engagementer.

Banken påtager sig som udgangspunkt ikke nye yderligere risici, end der eksisterer pr. 31. december 2009, og det er målet, at de resterende engagementer afvikles inden for de rammer der er udtrykt i årsregnskabet.

Som følge af bankens særlige situation er der ingen væsentlige rente- og markedsrisici.

Finansiel Stabilitet stiller løbende den nødvendige likviditet til rådighed i den takt og i det omfang, afviklingen kræver det.

Bankens bestyrelse har – efter aftale med Finansiell Stabilitet A/S – foranlediget igangsættelse af en advokatundersøgelse, som skal afklare, hvorvidt den tidligere ledelse, bestyrelse og revision har handlet ansvarspådragende.

Med baggrund i bankens relative størrelse og ønske om fortsat omkostningstilpasning vil der blive stillet forslag om, at Løkken Sparebank A/S indgår i fusion med EBH Bank A/S, med EBH Bank A/S som den fortsættende. Fusionen forventes vedtaget i april 2010 med tilbagevirkende kraft pr. 1. januar 2010.

Løkken Sparebank A/S' bestyrelse og direktion har følgende ledelseshverv i danske aktieselskaber:

Ole Jørgensen

Medlem af bestyrelsen i:

- Spar Nord Formueinvest A/S
- Novi Innovation A/S
- Aalborg Stiftstidende A/S
- AASF Holding A/S
- Vendsyssel Tidende A/S

Niels Olsen

Medlem af bestyrelsen i:

- Finansieringsselskabet af 11. februar 2010 A/S
- Arkitekternes Ejendomsselskab A/S
- MP Ejendomme A/S

Ledelsesberetning

Beretning

Peter Sjøgreen

Medlem af bestyrelsen i:

- Skanderborg Boligbyg af 1970 A/S
- Sternex A/S

Ole Bjerg

Ingen.

Revisionsudvalg

I henhold til "Bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet" har bestyrelsen i Løkken Sparebank A/S nedsat et revisionsudvalg, der består af den samlede bestyrelse.

Ole Jørgensen er uafhængigt medlem med særlige kvalifikationer inden for revision eller regnskabsvæsen, jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 2.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Løkken Sparebank A/S' regnskab for regnskabsåret 24. marts – 31. december 2009 aflægges efter lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 137, stk. 1, har Løkken Sparebank A/S valgt ikke at udarbejde koncernregnskab for 2009, idet selskabet og selskabets dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet A/S.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og forudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Desuden er selskabet underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen vedrører blandt andet:

- Nedskrivning af udlån og hensættelse til tab på garantier
- Hensættelser og eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller kursen i det seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når der foreligger en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og det samtidig er hensigten at nettoafregne eller realisere aktiver og indfri forpligtelsen samtidig.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver og forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- Handelsbeholdning, som måles til dagsværdi
- Udlån og tilgodehavender, som måles til amortiseret kostpris
- Finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen
- Øvrige finansielle forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter, -udgifter og løbende provisioner vedrørende rentebærende finansielle instrumenter til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, og amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Posten omfatter gebyrer, provisioner, honorarer m.v. der ikke er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast. Indtægter/omkostninger vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel garantiprovisioner, periodiseres over perioden. Honorarer, gebyrer m.v. for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres på transaktionsdagen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer består af alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi. Endvidere indgår valutakursreguleringer i posten.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til koncernens aktiviteter, herunder indtægter fra midlertidig overtagne ejendomme.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter lønninger, sociale omkostninger, feriegodtgørelse, jubilæumsgratualer, pensionsomkostninger m.v.

Hovedparten af medarbejderne i selskabet er omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger. Ved bidragsbaserede pensionsordninger indbetaler selskabet løbende bidrag til pensionskasser eller pensionsforsikringsselskaber, og bidraget udgiftsføres i takt med medarbejdernes optjening heraf.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Posten omfatter tab og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og udnyttede kreditfaciliteter.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter og tidsindskud i centralbanker. Reverse-forretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig træffes aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, og hvor modparten er et kreditinstitut eller en centralbank, indregnes som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Der foretages løbende vurdering af, om der er indtruffet individuel eller porteføljemæssig objektiv indikation for værdiforringelse.

Objektiv indikation for værdiforringelse på individuel basis forekommer, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

- Selskabet yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Der foretages individuel nedskrivning på udlån og tilgodehavender, når der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse, og der kan beregnes et nedskrivningsbehov. Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem udlånets regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalingsstrømme fra udlånet. De forventede fremtidige betalingsstrømme fastlægges ud fra det mest sandsynlige udfald.

For fastforrentede udlån anvendes den oprindelige effektive rente som tilbagediskonteringsrente. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rente på udlånet.

Der foretages gruppevis nedskrivning, når der er indtruffet porteføljemæssig objektiv indikation for værdiforringelse, og der kan estimeres et nedskrivningsbehov.

Porteføljemæssig objektiv indikation for værdiforringelse forekommer, når observerbare data indikerer, at der er indtruffet et fald i de forventede fremtidige betalinger fra den pågældende gruppe af udlån eller tilgodehavender, som kan måles pålideligt, og som ikke kan henføres til enkelte udlån eller tilgodehavender i gruppen.

Gruppevis nedskrivninger beregnes ved anvendelse af rating- og segmenteringsmodeller. De modelbaserede gruppevis nedskrivninger justeres efterfølgende, i det omfang det kan konstateres, at der er indtruffet forhold, som modellerne ikke tager hensyn til, eller at de historiske tabserfaringer, som modellerne bygger på, ikke afspejler de aktuelle forhold.

Såvel individuelle som gruppevis nedskrivninger tilbageføres over resultatopgørelsen, hvis der ikke længere forekommer objektiv indikation for værdiforringelse, eller hvis der beregnes et mindre nedskrivningsbehov.

Nedskrivninger på udlån føres på korrektivkonti. Udlån, som vurderes ikke længere at kunne inddrives, afskrives. Afskrivningen fragår korrektivkontiene.

Der indtægtsføres ikke renter af den nedskrevne del af det enkelte udlån.

Aktier m.v.

Børsnoterede værdipapirer indregnes til dagsværdi på afregningsdagen. Dagsværdien måles til de på balancedagen opgjorte slutkurser.

Unoterede aktier opgøres til dagsværdi i henhold til dagsværdioptionen. Dagsværdien af unoterede aktier måles på baggrund af modeller eller aftalte handelskurser i vedtægter m.v.

Dagsværdioptionen anvendes, idet risikostyringen baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i virksomhedens interne ledelsesrapportering.

Hvis det skønnes, at dagsværdien ikke kan opgøres tilstrækkeligt pålideligt, anvendes kostprisen med eventuel nedskrivning ved værdiforringelse.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets regnskab indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til forholds- mæssig andel af indre værdi.

Betalbar skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkom- ster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige un- derskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, hvis virksomheden har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver eller har til hensigt enten at indfri aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på nettobasis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidigt.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Æn- dring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter langfristede aktiver (f.eks. ejendomme) og afhæn- delsesgrupper, som er bestemt for salg. Afhændelsesgrupper er en gruppe af aktiver, som skal afhændes samlet ved salg eller lignende i en enkelt transaktion. Forpligtelser vedrørende aktiver bestemt for salg er forpligtelser direkte tilknyttet disse aktiver, som vil blive overført ved transaktionen. Aktiver klassificeres som "i midlertidig besiddelse", når deres regnskabs- mæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg inden for 12 måneder i hen- hold til en formel plan frem for gennem fortsat anvendelse.

Aktiver eller afhændelsesgrupper i midlertidig besiddelse måles til den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi på tidspunktet for klassifikation som "i midlertidig besiddelse" eller dagsværdien med fradrag af salgsomkostninger. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som "i midlertidig besiddelse".

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som "i midlertidig besiddelse", og gevinster eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgskostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen, og hovedposterne specificeres i noterne.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter, herunder positive markedsværdier af spotforretninger og afledte finansielle instrumenter, tilgodehavende renter og provisioner. Andre aktiver måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (aktiv)

Periodeafgrænsningsposter omfatter omkostninger, der er afholdt før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudbetalt provision og forudbetalte renter. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris.

Finansielle forpligtelser

Indlån, udstedte obligationer og gæld til kreditinstitutter, centralbanker m.v. indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden. Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Posten omfatter passiver, der ikke indgår i andre passivposter, herunder negative fondsbeholdninger opstået i forbindelse med reverse-forretninger, negative markedsværdier af afledte finansielle instrumenter, skyldige renter m.v. Andre passiver måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (passiv)

Periodeafgrænsningsposter omfatter de indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forudmodtagne renter og provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser i forbindelse med retssager, garantier, uudnyttede uigenkaldelige kreditrammer, personaleydelse m.v. Endvidere omfatter posten garanti-forpligtelse for usikret gæld i pengeinstitutter.

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering af de omkostninger, der er nødvendige for at afvikle forpligtelsen, hvis dette har en væsentlig effekt på målingen af forpligtelsen. Der anvendes en før-skat diskonteringsfaktor, som afspejler samfundets generelle renteniveau og de konkrete risici, der knytter sig til forpligtelsen. Regnskabsårets forskydning i nutidsværdier indregnes under finansielle omkostninger.

Der indregnes en hensat forpligtelse vedrørende tabsgivende kontrakter, når de forventede fordele for selskabet fra en kontrakt er mindre end de uundgåelige omkostninger i henhold til kontrakten.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræder fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Løkken Sparebank A/S' fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på koncernens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på virksomhedens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud samt omkostninger forbundet hermed, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Likvider består af kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med restløbetid mindre end 3 måneder samt obligationer med restløbetid mindre end 3 måneder.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2009 (9 mdr.)
Renteindtægter	2	35.448
Renteudgifter	3	-11.699
Netto renteindtægter		23.749
Udbytter af aktier m.v.	4	631
Gebyrer og provisionsindtægter	5	4.352
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	6	-798
Netto rente- og gebyrindtægter		27.934
Kursreguleringer	7	-69
Andre driftsindtægter		511
Udgifter til personale og administration	8,9	-18.098
Andre driftsudgifter	10	-17.159
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	11	-132.462
Resultat før skat		-139.343
Skat af årets resultat	12	-17
Årets resultat		<u>-139.360</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>-139.360</u>

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Balance

tkr.	Note	2009
AKTIVER		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	8.460
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	416.086
Aktier m.v.	15	27.546
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16	1.596
Aktuelle skatteaktiver		117
Aktiver i midlertidig besiddelse	17	53.500
Andre aktiver		343
AKTIVER I ALT		507.648

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Balance

tkr.	Note	2009
PASSIVER		
Gæld		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	327
Indlån og anden gæld	19	247.112
Andre passiver	20	20.042
Periodeafgrænsninger		2.066
Gæld i alt		269.547
Hensatte forpligtelser		
Hensat til tab på garantier	21	61.009
Andre hensættelser		10.000
Hensatte forpligtelser i alt		71.009
Forpligtelser i alt		340.556
Egenkapital		
Aktiekapital		110.000
Overført resultat		57.092
Egenkapital i alt		167.092
PASSIVER I ALT		507.648
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER		
Eventualforpligtelser	22	
Kapitalkrav	23	
Ejerforhold	24	

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Aktie- kapital	Overkurs	Overført resultat	I alt
Indbetalt ved stiftelsen 24. marts 2009	60.000	0	0	60.000
Overtagne aktiver og passiver netto fra Løkken				
Sparekasse	0	0	-453.548	-453.548
Kapitaludvidelser	50.000	650.000	0	700.000
Overført	0	-650.000	650.000	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	-139.360	-139.360
Egenkapital 31. december 2009	110.000	0	57.092	167.092

Selskabskapitalen består af 110.000 aktier a nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	2009 (9 mdr.)
Årets resultat		-139.360
Nedskrivning på udlån m.v. netto		107.400
Driftsposter uden likviditetseffekt		-7
Drift i alt		-31.967
Ændring i udlån til amortiseret kostpris reguleret for periodens nedskrivninger		-226.800
Ændring i obligationer		128.300
Ændring i aktiver i midlertidig besiddelse		-42.500
Ændring i øvrige aktiver og øvrige passiver (netto)		21.800
Ændring i indlån		10.200
Ændringer i driftskapital i alt		-109.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet		-140.967
Kapitalindskud tilgang		700.000
Afdrag kortfristet gæld		-788.100
Optagelse lån, Finansiell Stabilitet A/S		177.100
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		89.000
Årets pengestrøm		-51.967
Likvider ved stiftelsen		60.100
Likvider, ultimo	13,18	8.133

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

1 Hoved- og nøgletal

tkr.	2009* (9 mdr.)
------	-------------------

Hovedtal

Netto rente- og gebyrindtægter	27.934
Kursreguleringer	-69
Udgifter til personale og administration	-18.098
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-132.462
Årets resultat	-139.360
Udlån	416.086
Egenkapital	167.092
Aktiver i alt	507.648

Nøgletal

Solvensprocent	26,8
Kernekapitalprocent	26,8
Egenkapitalforrentning før skat	-
Egenkapitalforrentning efter skat	-
Indtjening pr. omkostningskrone	1,5
Renterisiko	-
Valutaposition	-
Valutarisiko	-
Udlån i forhold til indlån	1,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,5
Årets udlånsvækst	-
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	-
Summen af store engagementer før nedskrivninger	1.241.261
Årets nedskrivningsprocent	8,1

* omfatter perioden 24. marts – 31. december 2009

	2009 (9 mdr.)
tkr.	
2 Renteindtægter	
Udlån og andre tilgodehavender	35.187
Obligationer	181
Øvrige renteindtægter	80
	<u>35.448</u>
3 Renteudgifter	
Indlån og anden gæld	140
Øvrige renteudgifter, herunder til Finansiell Stabilitet A/S	11.559
	<u>11.699</u>

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

	2009 (9 mdr.)
tkr.	
4 Udbytter af aktier m.v.	
Udbytter af aktier	631
5 Gebyrer og provisionsindtægter	
Værdipapirhandel og depoter	354
Garantiprovision	3.679
Øvrige gebyrer og provisioner	319
	4.352
6 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	
Øvrige afgivne gebyrer	798
7 Kursreguleringer	
Obligationer og aktier til dagsværdi	-68
Valuta	-31
Øvrige forpligtelser	30
	-69
8 Udgifter til personale og administration	
Gager og lønninger	5.476
Pensioner	377
Andre omkostninger til social sikring	587
	6.440
Øvrige administrationsudgifter	11.658
	18.098
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	7
I personaleomkostninger indgår gager og honorarer til selskabets direktion og bestyrelse med:	
Direktion	1.000
Bestyrelse	275
	1.275

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

				2009 (9 mdr.)
tkr.				
9 Revisionshonorar				
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision				2.385
Heraf andre ydelser end revision				1.885
10 Andre driftsudgifter				
Provision "Det Private Beredskab"				7.159
Regulering af hensættelse til retssager				10.000
				17.159
11 Nedskrivning på udlån og tilgodehavender				
	Udlån m.v. indi- viduel nedskriv- ning	Udlån m.v. gruppevis nedskriv- ning	I alt	Drifts- påvirk- ning
tkr.				
Nedskrivninger pr. 24. marts 2009	0	0	0	0
Tilgang fra overtagelse af Løkken Sparekasse	842.800	0	842.800	0
Nedskrivning i perioden	121.300	0	121.300	121.300
Tilbageførte nedskrivninger	-17.200	0	-17.200	-17.200
Nedskrivninger, ultimo	946.900	0	946.900	104.100
Konstaterede tab	0	0	0	28.362
Indgået på tidligere tab	0	0	0	0
Driftspåvirkning	0	0	0	28.362
				132.462
Nedskrivning, ultimo				
		Nedskriv- ning i perioden	Tilbage- førte ned- skriv- ninger	Nedskriv- ning, ultimo
Udlån til amortiseret kostpris		99.600	0	885.900
Garantier		4.500	0	61.000
		104.100	0	946.900

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris efter nedskrivninger fordelt efter restløbetid (fortsat)	
	Gruppering på sektorer og brancher	%
	Erhverv, herunder:	
	Landbrug, jagt og skovbrug	4,2
	Bygge- og anlægsvirksomhed	15,5
	Ejendomsadministration og -handel, forretningservice	71,4
	Handels-, restaurations- og hotelvirksomhed	3,4
	Transport, post og telefon	5,3
	Erhverv i alt	99,8
	Private	0,2
		<u>100,0</u>
	tkr.	<u>2009</u>
15	Aktier m.v.	
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	<u>27.546</u>
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	Kostpris ved stiftelsen 24. marts 2009	0
	Tilgang	1.596
	Afgang	0
	Kostpris 31. december 2009	<u>1.596</u>
	Værdireguleringer ved stiftelsen 24. marts 2009	0
	Årets værdireguleringer	0
	Værdireguleringer 31. december 2009	0
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2009	<u>1.596</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:	
	100 % af aktierne i Løkken Spar Invest A/S.	
17	Aktiver i midlertidig besiddelse	
	Regnskabsmæssig værdi ved stiftelsen 24. marts 2009	0
	Tilgang i perioden	61.100
	Afgang i perioden	-7.600
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2009	<u>53.500</u>

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

tkr.	2009
18	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	
Gæld til kreditinstitutter	327
Gæld til centralbanker	0
	<u>327</u>
Fordelt efter restløbetid:	
På anfordring	327
Til og med 3 måneder	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0
Over 1 år og til og med 5 år	0
Over 5 år	0
	<u>327</u>
19	
Indlån og anden gæld	
Anfordring	70.000
Med opsigelsesvarsel	0
Tidsindsud	0
Finansiell Stabilitet A/S	177.112
	<u>247.112</u>
Fordelt efter restløbetid:	
På anfordring	70.000
Til og med 3 måneder	177.112
Over 3 måneder og til og med 1 år	0
Over 1 år og til og med 5 år	0
Over 5 år	0
	<u>247.112</u>
20	
Andre passiver	
Skyldige renter og provision	2.859
Øvrige passiver	17.183
	<u>20.042</u>

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

	2009
tkr.	<u>2009</u>
21 Hensat til tab på garantier	
Hensættelser 24. marts 2009	0
Tilgang fra overtagelse af Løkken Sparekasse	56.443
Nye hensættelser	4.566
Tilbageførte hensættelser	0
Endeligt tabt	<u>0</u>
Hensættelser til tab på garantier 31. december 2009	<u>61.009</u>
Hensættelse til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen	
Nye hensættelser	4.566
Tilbageførte hensættelser	<u>0</u>
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>4.566</u>
22 Eventualforpligtelser	
Garantier m.v.	
Finansgarantier	1.300
Tabsgarantier for realkreditudlån	57.200
Øvrige	<u>19.800</u>
	<u>78.300</u>

Banken er involveret i en række tvister. Da der er betydelig usikkerhed om udfaldet af enkelte af disse sager, er der ikke hensat hertil i årsregnskabet. Det er muligt, at banken involveres i en række yderligere sager. Der er selvsagt usikkerhed herom og det beløbsmæssige omfang.

	2009
tkr.	<u>2009</u>
23 Kapitalkrav	
Kapital i henhold til lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	<u>37.207</u>
Egenkapital/Basiskapital	<u>167.092</u>

Årsregnskab 24. marts – 31. december

Noter

24 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Finansiel Stabilitet A/S
Amaliegade 3, 5.
1256 København K

Koncernregnskabet for Finansiell Stabilitet A/S kan rekvireres ved henvendelse til selskabet eller på hjemmesiden www.finansiellstabilitet.dk.

Bestemmende indflydelse

Den danske stat, København, 100 % ejerskab af Finansiell Stabilitet A/S

Finansiell Stabilitet A/S, København, 100 % ejerskab af Løkken Sparebank A/S