

Spar Nord Leasing A/S

ÅRSRAPPORT 2014

29. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på Spar Nord Leasing's ordinære generalforsamling
den 4/2/2015.



Dirigent

CVR-NR: 78785217

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Intern revisions erklæringer	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	9
Totalindkomstopgørelse	9
Balance 31. december 2014	10
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Indholdsfortegnelse - noter	13
Noter	14
Noter uden henvisning	27
Nøgletalsdefinitioner	35

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Spar Nord Leasing A/S Skelagervej 15 9100 Aalborg
	CVR-nr: 78 78 52 17 Stiftet: 28. juni 1985 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lasse Nyby (formand) Frank Kristensen Kim Christensen
Direktion	Jens Peter Madsen (adm. direktør)
Revision	Ernst & Young Godkendt revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 4. februar 2015, kl. 13.00 hos Spar Nord Leasing A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Spar Nord Leasing A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af Spar Nord Leasings aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af Spar Nord Leasings aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Spar Nord Leasings aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat, pengestrømme og af Spar Nord Leasings finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Spar Nord Leasing står overfor.

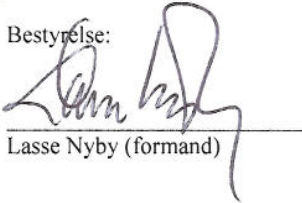
Årsrapporten er indstillet til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 4. februar 2015.

Direktion:


Jens Peter Madsen (adm. direktør)

Bestyrelse:


Lasse Nyby (formand)


Frank Kristensen


Kim Christensen

INTERN REVISIONS ERKLÆRINGER

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Nord Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, side 9-35. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav i årsregnskabsloven.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, og afgivet udtalelse herom.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 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 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 selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav i årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

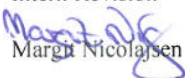
Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Aalborg, den 4. februar 2015

Spar Nord Leasing A/S

Intern Revision


Margit Nicolajsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Spar Nord Leasing A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Spar Nord Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav i årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere oplysningskrav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav i årsregnskabsloven.

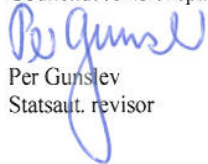
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 4. februar 2015

Ernst & Young

Godkendt revisionspartnerselskab



Per Gunstev
Statsaut. revisor



Lisbet Kragelund
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPLYSNINGER

t.kr.

	2010	2011	2012	2013	2014
Netto renteindtægter	134.509	152.514	101.962	64.888	36.752
Netto gebyrindtægter	6.978	5.286	3.740	2.671	429
Kursreguleringer	-2.589	-492	815	52	-329
Andre driftsindtægter	96.193	148.215	130.690	36.994	18.697
Basisindtægter	235.091	305.523	237.207	104.605	55.549
Driftsomkostninger og afskrivninger	152.930	226.555	146.215	57.408	22.134
Basisindtjening før nedskrivninger	82.161	78.968	90.992	47.197	33.415
Nedskrivninger på leasing og lån/tilbageførsel af nedskrivninger	88.082	57.869	42.035	7.351	-28.309
Resultat før skat	-5.921	21.099	48.957	39.846	61.724
Skat	-1.434	11.417	12.241	-7.328	10.053
Resultat efter skat	-4.487	9.682	36.716	47.174	51.671

BALANCEOPLYSNINGER

t.kr.

	2010	2011	2012	2013	2014
Immaterielle aktiver	25.500	0	0	0	0
Materielle aktiver	509.281	474.014	291.696	33.914	17.527
- investeringer i materielle aktiver	406.132	297.335	150.520	29.734	5.392
Samlede aktiver	7.619.439	7.013.334	3.881.190	1.898.340	978.297
Udlån	5.875.573	4.939.651	2.804.359	1.401.494	960.728
Egenkapital	408.764	419.581	456.297	253.471	205.142

NØGLETAL

	2010	2011	2012	2013	2014
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	1,44	5,09	11,18	11,23	26,92
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	1,09	2,34	8,38	13,29	22,53
Omkostningsandel af basisindtægter	0,65	0,74	0,62	0,55	0,40
Nedskrivningsprocent	1,50	1,17	1,50	0,52	-2,95
Indtjening pr. Omkostningskrone (I/O)	1,54	1,35	1,62	1,82	2,51
Udlån i forhold til egenkapital	14,4	11,8	6,1	5,5	4,7
Årets udlånsvækst, mio. kr.	-571	-936	-2.135	-1.403	-441
Antal ansatte (ultimo, heltid)	92	20	8	10	16

Nøgletalsdefinitioner fremgår af side 36.

LEDELSESBERETNING

Spar Nord Leasing A/S har kontor i Aalborg, og har specialiseret sig i leasingfinansiering af anlægsaktiver, primært indenfor kerneområderne landbrug, entreprenør, industri og transport. Spar Nord Leasing A/S har pr. 1. oktober 2014 besluttet at genindtræde på markedet for finansiering til erhvervskunder, og aktiviteten i selskabet er derfor ikke længere karakteriseret som en ophørende aktivitet.

Pr. 1. juli 2014 frasolgte Spar Nord Leasing A/S datterselskabet SN Finans Nord AB, hvorfor årsrapporten for 2014 ikke aflægges som koncernregnskab.

Spar Nord Leasing A/S er et helejet datterselskab i Spar Nord koncernen og indgår som sådan i koncernregnskabet for Spar Nord Bank A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Spar Nord Leasing A/S fortsatte i de tre første kvartaler af 2014 afviklingen af selskabet, men pr. 1. oktober valgte ejerkredsen at genoptage nysalg af leasingaftaler i Spar Nord Leasing A/S. Genopstarten medførte en reetablering af salgs- og aftaleadministrationsfunktionen, samt insourcing af administrationen af den eksisterende portefølje. Genopstarten har medført ansættelse af 8 nye medarbejdere, alle med stor erfaring indenfor leasing, og ultimo året er der således 16 ansatte i selskabet. Beslutningen om genopstart er blevet positivt modtaget i markedet af både kunder og leverandører.

Pr. 1. juli indgik Spar Nord Leasing A/S aftale med Pican AB om salg af det 100% ejede datterselskab SN Finans Nord AB. Salget af kapitalandelene i SN Finans Nord AB har påvirket årets resultat positivt med 6,0 mio. Spar Nord Leasing A/S refinansierer fortsat leasingaktiviteterne i SN Finans Nord AB, hvorfor frasalget ikke har haft væsentlig effekt på den samlede balance. Refinansiering af leasingporteføljen i SN Finans Nord AB håndteres forsat som et afviklingsengagement.

Aktiviteten er i 2014 forløbet væsentligt bedre end forventet, dels som følge af lavere omkostninger, men primært som følge af lavere tab og nedskrivninger på porteføljen. Den gradvise stabilisering af markedsforholdene der er sket i 2014, kombineret med en fortsat tæt kundeopfølgning, har haft en positiv effekt på risikoafdækningen af porteføljen, og især på kerneområderne landbrug, entreprenør og transport, er der i 2014 realiseret væsentligt lavere omkostninger til håndtering af returneret udstyr og tab og nedskrivninger end forventet.

Den ordinære afvikling af udlånsporteføljen igennem 2014, den relativt korte genetableringsperiode og reklassificering af engagement med SN Finans Nord AB fra tilgodehavende tilknyttede virksomheder til udlån, har medført at nettoudlånet er faldet med 441 mio., og udgør ved årets udgang 961 mio. Faldet har været jævnt fordelt på alle hovedområder, og landbrug er fortsat det største område med en andel af det samlede udlån på 30% mod 27% i 2013.

Balancen er reduceret med 920 mio. og udgør ved årets udgang 978 mio., og netto antal kunder er reduceret med 1.201, så Spar Nord Leasing A/S nu i alt har 2.014 kunder.

Regnskabet for 2014 i hovedpunkter:

- Basisindtægter realiseres med 55,5 mio. kr. mod 104,6 mio. kr. i 2013
- O/I realiseres med 0,40 mod 0,55 i 2013.
- Basisindtjening før tab/nedskrivninger realiseres med 33,4 mio. kr. mod 47,2 mio. kr. i 2013
- Tab og nedskrivninger realiseres med -28,3 mio. kr. mod 7,4 mio. kr. i 2013.
- Resultat før skat blev på 61,7 mio. kr. mod 39,8 mio. kr. i 2013.

Resultatet i 2014 er påvirket af en markant bedring i risikoafdækningen af porteføljen, og tab og nedskrivninger er realiseret væsentligt bedre end forventet ved årets indgang. Resultatet for året betegnes som meget tilfredsstillende.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af leasingtagers misligholdelse af betalingsforpligtelser overfor Spar Nord Leasing A/S. Kreditrisikoen omfatter ligeledes risikoen for tab på aktiver finansieret ved operationelle leasingaftaler.

Kreditrisikoen styres med udgangspunkt i kreditpolitikken, der er vedtaget og fastlagt af Spar Nord Leasing A/S' bestyrelse. Enhver kreditgivning beror på en forud kalkuleret risiko, og udgangspunktet for vurdering af kundernes kreditværdighed er den enkelte kundes evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser, samt en vurdering af en evt. genplaceringspris for de finansierede aktiver.

Spar Nord Leasing A/S' udlån er aktivbaseret, og selskabet har altid sikkerhed i de finansierede aktiver, enten i form af ejerskab eller pant. Aktivernes værdi og forventede afskrivningsprofil er vurderet på finansieringstidspunktet af kundechefer med stor erfaring og særlige kompetencer indenfor Spar Nord Leasings kerneområder. Udover sikkerheden i de finansierede aktiver suppleres sikkerheden med udbetaling, depositum eller supplerende hæftelse afhængig af vurderingen af kundens kreditværdighed.

På operationelle leasingaftaler har Spar Nord Leasing A/S risikoen for, at de leasede aktiver har realisationsværdier på udløbstidspunktet som minimum svarer til de kalkulerede scrapværdier. For at minimere denne risiko søges scrapværdien afdækket i form af tilbagekøbsgaranti fra leverandør eller anden tredjemand.

Risici overvåges løbende, og der foretages individuelle nedskrivninger, såfremt der er en objektiv indikation for værdiforringelse samt nedskrivningstesten viser et behov herfor, ligesom der udarbejdes handlingsplaner i samarbejde med kreditafdelingen for de nødlidende engagementer og engagementer med ældre restancer. Såfremt et engagement er i restance med 3 ydelser eller mere, foretages en vurdering af et evt. nedskrivningsbehov.

Gruppevis nedskrivninger foretages på baggrund af en statistisk model samt et ledelsesmæssigt skøn. I modellen indgår eksterne faktorer som udviklingen i forbrugertillid og arbejdsløshed, samt interne faktorer som størrelsen på udbetalinger og deposita for den samlede kontraktportefølje. I Spar Nord Leasing A/S er de gruppevis nedskrivninger i 2014 nedbragt med 2,1 mio. til i alt 2,5 mio., primært som følge af afviklingen af porteføljen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af Spar Nord Leasing A/S' aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene. Der foretages ikke aktiv spekulation i finansielle risici. Spar Nord Leasing A/S' finansielle styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af selskabets drift og finansiering. Spar Nord Leasing A/S' markedsrisici kan opdeles i renterisiko, valutarisiko og likviditetsrisiko.

Spar Nord Leasing A/S har en centraliseret styring af de finansielle risici. De overordnede rammer for den finansielle risikostyring er koordineret med de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring i Spar Nord Bank A/S.

Spar Nord Leasing A/S' markedsrisici opgøres, overvåges og kontrolleres løbende og minimum månedligt af ledelsen og økonomifunktionen. Der rapporteres løbende til økonomiafdelingen i moderselskabet Spar Nord Bank A/S.

Renterisiko

Spar Nord Leasing A/S' renterisiko kan primært henføres til risikoen på fastrenteaftaler. Risiciene afdækkes via modsvarende fastrentelån med minimum 80 pct. af porteføljen.

Valutarisiko

Spar Nord Leasing A/S' valutarisiko kan primært henføres til risikoen på selskabets udlån i udenlandsk valuta. Risikoen afdækkes ved modsvarende valutalån i de aktuelle valutaer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser på grund af et utilstrækkeligt likviditetsberedskab ikke kan honoreres. Spar Nord Leasing A/S funder sig via Spar Nord Bank A/S, og er således afhængig af bankens likviditetsberedskab, hvorfor der henvises hertil.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Operationel risiko omfatter også forretnings- og omdømmerisiko. Som definitionen indikerer, forbindes operationel risiko ofte med bestemte og enkeltstående begivenheder.

Operationel risiko styres på tværs af selskabet gennem et system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved at adskille udførelsen af aktiviteter fra kontrollen af disse.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter statusdagen indtruffet hændelser, der påvirker vurderingen af Spar Nord Leasings økonomiske stilling på statutidspunktet.

Forventninger til 2015

For 2015 forventer Spar Nord Leasing A/S et gradvist øget nysalg, men for året forventes en mindre reduktion af balancen. Resultat for nedskrivninger forventes som en konsekvens af reduktionen af balancen at blive lavere end i 2014, og nedskrivninger på udlån forventes realiseret, således at der for året realiseres et mindre, men positivt resultat.

RESULTATOPGØRELSE

Note		2014 t.kr.	2013 t.kr.
3	Renteindtægter	57.233	122.091
3	Renteudgifter	20.481	57.203
	Netto renteindtægter	36.752	64.888
3	Gebyrer og provisionsindtægter	544	3.016
3	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	115	345
	Netto rente- og gebyrindtægter	37.181	67.559
3	Kursreguleringer	-329	52
4	Andre driftsindtægter	18.697	36.994
5	Udgifter til personale og administration	19.328	38.979
6	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	831	15.358
	Andre driftsudgifter	1.975	3.071
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-28.309	7.351
	Resultat før skat	61.724	39.846
7	Skat	10.053	-7.328
	Årets resultat	51.671	47.174

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat, t.kr.	51.671	47.174
Anden totalindkomst		
Anden totalindkomst i alt	0	0
Totalindkomst i alt	51.671	47.174

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	51.671	47.174
I alt til disposition	51.671	47.174
Foreslået udbytte	0	100.000
Overført resultat	51.671	-52.826
I alt anvendt	51.671	47.174

15 RESULTAT PR. AKTIE

Resultat pr. aktie, kr.	5.167	4.717
Udvandet resultat pr. aktie, kr.	5.167	4.717

BALANCE 31. DECEMBER 2014

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
AKTIVER		
8 Driftsmateriel og inventar	12.227	16.893
Materielle aktiver	12.227	16.893
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	74.604
11 Udlån og andre tilgodehavender	657.848	875.641
Finansielle aktiver	657.848	950.245
Langfristede aktiver	670.075	967.138
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	388.278
11 Udlån og andre tilgodehavender	302.880	525.853
9 Aktiver i midlertidig besiddelse	5.300	17.021
Andre tilgodehavender	42	50
Periodeafgrænsningsposter	0	0
Kortfristede aktiver	308.222	931.202
Aktiver i alt	978.297	1.898.340
PASSIVER		
Aktiekapital	10.000	10.000
Overført overskud	195.142	143.471
Foreslået udbytte	0	100.000
Egenkapital	205.142	253.471
12 Hensættelse til udskudt skat	148.360	225.426
13 Gæld til tilknyttede virksomheder	0	112.500
Langfristede forpligtelser	148.360	337.926
13 Gæld til tilknyttede virksomheder	487.745	1.088.928
Aktuelle skatteforpligtelser	4.142	0
14 Anden gæld	130.407	213.468
Periodeafgrænsningsposter	2.501	4.547
Kortfristede forpligtelser	624.795	1.306.943
Forpligtelser i alt	773.155	1.644.869
Passiver i alt	978.297	1.898.340
IKKE BALANCEFØRTE POSTER.		
16 Eventualforpligtelser		
17 Andre forpligtende aftaler		
19 Retssager mv.		
20 Nærstående parter		
21 Ejerforhold		
22 Begivenheder indtruffet efter balancedagen		

EGENKAPITALOPGØRELSE 2014

	Aktiekapital t.kr.	Overført Overskud t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	31.12.2014 I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	143.471	100.000	253.471
Totalindkomst:				
Årets resultat	0	51.671	0	51.671
Anden totalindkomst				
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	0	51.671	0	51.671
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	-100.000	-100.000
Transaktioner med ejere i alt	0	0	-100.000	-100.000
Egenkapital, ultimo	10.000	195.142	0	205.142

Aktiekapitalen er fordelt på 10.000 aktier á 1.000 kr. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsninger i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsninger. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt og har været uændret de seneste 5 år.

Der er i 2014 udbetalt 100.000 t.kr. i udbytte til aktionærerne, svarende til et udbytte pr. aktie på 10 t.kr.

EGENKAPITALOPGØRELSE 2013

	Aktiekapital t.kr.	Overført Overskud t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	31.12.2013 I alt t.kr.
Egenkapital primo	10.000	196.297	250.000	456.297
Totalindkomst:				
Årets resultat	0	-52.826	100.000	47.174
Anden totalindkomst				
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	0	0	0	0
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	0	-52.826	100.000	47.174
Transaktioner med ejere				
Udloddet udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Transaktioner med ejere i alt	0	0	-250.000	-250.000
Egenkapital, ultimo	10.000	143.471	100.000	253.471

Aktiekapitalen er fordelt på 10.000 aktier á 1.000 kr. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsninger i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsninger. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Der er i 2013 udbetalt 250.000 t.kr. i udbytte til aktionærerne, svarende til et udbytte pr. aktie på 25 t.kr.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
Pengestrøm fra drift		
Resultat før skat	61.724	39.846
Kursregulering	0	0
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	831	15.358
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender/tilbageførsel af nedskrivninger	-28.309	7.351
Fortjeneste ved afhændelse af dattervirksomhed	-6.056	0
Betalt selskabsskat	-69.149	48
	-40.959	62.603
Driftskapital		
13 Ændring i tilknyttede virksomheder, netto	-325.405	-1.341.223
11 Ændring i udlån	469.075	1.395.514
Ændring i andre aktiver og passiver, netto	-98.927	-109.326
Ændring i driftskapital i alt	44.743	-55.035
Pengestrøm fra drift i alt	3.784	7.568
Investeringer		
8-9 Nettoinvestering i materielle aktiver	15.556	242.424
18 Afhændelse af dattervirksomhed	80.660	0
Investeringer i alt	96.216	242.424
Finansiering		
Udbetalt udbytte	-100.000	-250.000
Finansiering i alt	-100.000	-250.000
Årets likviditetsændring	0	-8
Likvider primo	0	8
Årets likviditetsændring	0	-8
Likvider ultimo	0	0
Likvider ultimo		
Likvider	0	0
Likvider ultimo	0	0

Likvider ultimo er i årsregnskabet klassificeret som tilgodehavende hos kreditinstitutter. Spar Nord Leasings likvide konti hos moderselskabet Spar Nord Bank A/S indgår i regnskabsposterne tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder/gæld til tilknyttede virksomheder og medregnes ikke til likvider. Ved udgangen af regnskabsåret udgør Spar Nord Leasings uudnyttede trækingsfaciliteter hos Spar Nord Bank A/S 380 mio. kr. Primo 2013 udgjorde de likvide beholdninger et indestående på 8 tkr. i et Svensk kreditinstitut.

INDHOLDSFORTEGNELSE - NOTER

Note		Side
1	Anvendt regnskabspraksis	14
2	Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	19
3	Finansielle poster	20
4	Andre driftsindtægter	20
5	Udgifter til personale og administration	20
6	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	21
7	Skat	21
8	Driftsmateriel og inventar	22
9	Aktiver i midlertidig besiddelse	22
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23
11	Udlån og andre tilgodehavender	23
12	Hensættelse til udskudt skat	24
13	Gæld til tilknyttede virksomheder	24
14	Anden gæld	24
15	Resultat pr. aktie	25
16	Eventualforpligtelser	25
17	Andre forpligtende aftaler	25
18	Afhændelse af tilknyttede virksomheder	25
19	Retssager mv.	26
20	Nærtstående parter	26
21	Ejerforhold	26
22	Begivenheder indtruffet efter balancedagen	26
	Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser	27
	Regnskabsmæssig sikring	27
	Risikostyring	27
	Markedsrisici	27
	Likviditetsrisiko	29
	Kreditrisiko	30

NOTER

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

GRUNDLAG FOR UDARBEJDELSE AF ÅRSREGNSKABET

Spar Nord Leasing er et aktieselskab hjemmørende i Danmark. Årsregnskabet for perioden 1. januar – 31. december 2014 omfatter Spar Nord Leasing.

Spar Nord Leasings årsregnskab aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav i overensstemmelse med IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven.

I 2013 var alle Spar Nord Leasings aktiviteter ophørende, og regnskabet blev derfor udarbejdet og præsenteret som "aktiviteter under afvikling". Spar Nord Leasing har i 2014 genoptaget leasingaktiviteterne, hvorfor regnskabet i 2014 udarbejdes og præsenteres som fortsættende aktiviteter. Da det er hele aktiviteten i Spar Nord Leasing, som er genoptaget fremstår sammenligningstallene og hoved- og nøgletal som uændret.

Spar Nord Leasing skal efter afhændelse af datterselskabets SN Finans Nord AB pr. 1. juli 2014 ikke udarbejde koncernregnskab. Spar Nord Leasing indgår i koncernregnskabet for Spar Nord Bank A/S.

Afhændelse af SN Finans Nord AB har medført indregning af en fortjeneste på 6.056 t.kr. i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Bestyrelsen og direktionen har 4. februar 2015 behandlet og godkendt årsregnskabet for 2014 for Spar Nord Leasing. Årsregnskabet forelægges til generalforsamlingens godkendelse 4. februar 2015.

Indregning og måling generelt

Årsregnskabet præsenteres i DKK afrundet til nærmeste 1.000 DKK.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Spar Nord Leasing, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene, og er således uændret i forhold til sidste år.

Implementering af nye standarder

Spar Nord Leasing har med virkning for 1. januar 2014 implementeret Amendments to IAS 32 Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser, Amendments to IAS 39 Novation af derivater og fortsat regnskabsmæssig sikring, IFRIC 21 Afgifter.

Implementeringen af de vedtagne ændringer og nye standarder har ikke medført en påvirkning af indregning og måling i 2014, og dermed heller ikke resultat pr. aktie og egenkapital.

BESKRIVELSE AF ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Regnskabet præsenteres i danske kroner, som er Spar Nord Leasings funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendets opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

NOTER

Note

Modregning

Spar Nord Leasing modregner alene tilgodehavender og forpligtelser, når Spar Nord Leasing har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- udlån og tilgodehavender, som værdiansættes til amortiseret kostpris
- hold til udløb investeringer, som værdiansættes til amortiseret kostpris
- finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen.
- finansielle aktiver disponible for salg (aktiver i midlertidig besiddelse)

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- øvrige finansielle forpligtelser, som værdiansættes til amortiseret kostpris

Spar Nord Leasing har ingen:

- finansielle aktiver til dagsværdi
- hold til udløb investeringer
- finansielle forpligtelser til dagsværdi
- finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi iht. fair valueoptionen.

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter- og udgifter indeholder renteindtægter på finansielle leasingaftaler og købekontrakter. Renteindtægterne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente. Endvidere indeholder posten renteudgifter og -indtægter af gæld og tilgodehavender hos kreditinstitutter og moderselskabet Spar Nord Bank A/S.

Gebyrer mv. fra operationelle og finansielle leasingkontrakter periodiseres over aftalernes restløbetid og indregnes løbende under renteindtægter.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af den effektive rente.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter salg af finansielle og operationelle leasingaktiver. Herudover omfatter posten leasingydelse fra operationelle leasingaftaler.

Fortjeneste ved salg af leasingaktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste ved salg af kapitalandele indregnes under Andre driftsindtægter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter lønninger, pensionsomkostninger mv.

Skat

Spar Nord Leasing er sambeskattet med danske og udenlandske virksomheder (frem til 30.06.2014) i Spar Nord Bank koncernen. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

NOTER

Note

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

BALANCE

Materielle aktiver

Driftsmidler og inventar indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og inventar afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år. Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem kostprisen for aktivet og restværdien (scrapværdien) ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien.

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor Spar Nord Leasing er leasinggiver, indregnes som øvrige materielle aktiver. Leasingydelser fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste værdi af nettosalgsprisen og nytteværdien. Nedskrivningen foretages over resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at sælge aktiverne indenfor 12 måneder. Overtagne aktiver indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder omfatter tilgodehavender hos moderselskabet Spar Nord Bank A/S, der indregnes til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager. Alle andre leasingkontrakter klassificeres som operationelle leasingkontrakter.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor Spar Nord Leasing er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag) som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Efterfølgende måles leasingaftalerne til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter. Fortjeneste fra salg og genudleasing af leasingaktiver indregnes under "Andre driftsindtægter".

Finansielle leasingkontrakter samt øvrige 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.

Værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af, om der er indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse og om en test for værdiforringelse viser et tab.

Individuelle nedskrivninger

Når der er indtruffet en objektiv indikation på, at et udlån/tilgodehavende er værdiforringet og den eller de pågældende begivenheder har en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger fra udlånet, som kan opgøres pålideligt, foretages en individuel nedskrivning. Såfremt et engagement er i restance med mere end 3 ydelser, foretages der altid en vurdering af nedskrivningsbehovet.

Der foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- kunden er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- kundens kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter

NOTER

Note

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

Nedskrivningerne opgøres som forskellen mellem bogført værdi og forventet realisationsværdi inklusiv pengestrømme fra realisation af eventuel sikkerhed.

Såfremt en låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder nedskrives det tilgodehavende beløb til det beløb, som låntager forventes at kunne servicere fremadrettet i en finansiel rekonstruktion. Vurderes en rekonstruktion ikke mulig, baseres nedskrivningen på forventede betalinger i en konkursituation.

Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger er en porteføljenedskrivning på kunder, hvor der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger.

De gruppevise nedskrivninger beregnes særskilt for brancherne; Transport, Entreprenører, Landbrug, Industri og øvrige, idet disse grupper har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

De gruppevise nedskrivninger bygger på en statistisk model, hvor der indgår eksterne konjunkturindikatorer i form af: arbejdsløshedsprocent og indeks for forbrugertillid. I modellen indgår ligeledes udviklingen i andelen af udbetaling og deposita.

Der foretages tillæg til modellen ud fra et ledelsesmæssigt skøn for at afdække den yderligere risiko der vurderes at være i de fremadrettede samfundsmæssige forhold.

Tab ved værdiforringelse mv.

Nedskrivninger på udlån føres på en nedskrivningskonto, som fratrækkes i udlån. Ændringen i nedskrivningskontoen indgår i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Indtræffer efterfølgende begivenheder, der viser, at værdiforringelsen ikke var af varig karakter, tilbageføres nedskrivningen via nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Udlån, som vurderes ikke at kunne inddrives, tabsbogføres. Tabet fragår i nedskrivningskontoen eller direkte på tabskontoen. Udlån tabsbogføres, når de sædvanlige inddrivelsesprocedurer er gennemført i form af:

- Debtors indgivelse af konkursbegæring, og bobestyreren har angivet det sandsynlige økonomiske resultat af konkursen
- Eftergivelse af Spar Nord Leasings fordringer enten som følge af tvangsakkord eller frivilligt forlig
- At Spar Nord Leasing af andre grunde anser det for helt usandsynligt, at fordringen vil blive inddrevet.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles til kostpris. Udbytter fra frasolgte eller afviklede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen frem til afståelsestidspunktet.

Sammenligningstal korrigeres ikke for frasolgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved frasalg eller afvikling af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingsprovenuet og den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen på salgstidspunktet samt afholdte og forventede omkostninger ved frasalg eller afvikling.

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 indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser på grundlag af forventede skattesats.

NOTER

Note

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver 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 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 samtidig.

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

Finansielle forpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder og anden gæld indregnes ved låneoptagelse til dagsværdi med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "Den effektive rentes metode", således at forskellen mellem netto-provenu og nominel værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

EGENKAPITAL

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

EVENTUALAKTIVER OG EVENTUALFORPLIGTELSE

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 Spar Nord Leasings 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 Spar Nord Leasings 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

Pengestrømsopgørelse viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke kontante driftsposter samt ændring i driftskapital. Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af kapitalandele og materielle aktiver som led i investeringsaktiviteten.

Likvider omfatter kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter med mindre end 3 måneders forfald.

SEGMENTOPLYSNINGER

IFRS 8 gælder ikke for Spar Nord Leasing, da Spar Nord Leasing ikke er børsnoteret.

OPLYSNINGER OM STANDARDER SOM ENDNU IKKE ER TRÅDT I KRAFT

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Spar Nord Leasing ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2014.

NOTER

Note

De standarder og fortolkningsbidrag, der godkendes med en anden ikrafttrædelsesdato i EU end de tilsvarende ikrafttrædelsesdatoer fra IASB, førtidsimplementeres, så implementeringen følger IASB's ikrafttrædelsesdatoer for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2015 eller senere. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for Spar Nord Leasing.

- IFRS 9 ændrer klassifikation og måling af finansielle aktiver forpligtelser (nuværende IAS 39). Fremover vil hovedkategorierne til måling af finansielle aktiver være amortiseret kostpris og dagsværdi igennem enten resultatopgørelse eller anden totalindkomst. De nuværende kategorier er dagsværdi igennem resultatopgørelsen, disponibel for salg, hold-til-udløb samt udlån og tilgodehavender. For finansielle forpligtelser ændres bestemmelserne, så ændringer i egen kreditrisiko ikke længere påvirker resultatet, men alene skal indregnes i anden totalindkomst. Standarden er endnu ikke godkendt af EU. Standarden forventes tidligst at have effekt fra 1. januar 2018.

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskelig, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter vil de være forbundet med usikkerhed. Særlige risici for Spar Nord Leasing er omtalt i noter uden henvisning side 28-35 i årsregnskabet. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, er uændrede i forhold til tidligere år og omfatter bl.a. en vurdering af:

- nedskrivninger af udlån
- aktiver i midlertidig besiddelse

Nedskrivning af udlån

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af, om der er indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse og om en test for værdiforringelse viser et tab. Test af værdiforringelse af individuelle udlån indebærer skøn over forhold, hvorom der er en høj grad af usikkerhed. Vurderingen indebærer skøn over den mest sandsynlige fremtidige pengestrøm, som kunden kan generere. Vurderingen af pengestrømmene indeholder usikkerhed, da der anvendes historiske data og erfaringsbaserede vurderinger.

Ved test for værdiforringelse af en samlet gruppe af udlån er det væsentlige aspekt at identificere de begivenheder, der giver objektive indikationer af, at der er indtruffet tab på gruppen af udlån.

Vurderingen af nutidsværdien af de pengestrømme, der genereres af kunderne i gruppen, indeholder usikkerhed, når der anvendes historiske data og erfaringsbaserede vurderinger i forbindelse med at forudsætningerne justeres på baggrund af de historiske data for at afspejle den aktuelle situation.

Der henvises til afsnittet udlån og tilgodehavender, på side 16 samt noter uden henvisning: kreditrisiko side 31-35.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse opgøres til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Realisationsværdien vurderes løbende af egne kundechefer med udgangspunkt i erfaringsbaserede vurderinger af udviklingen i markedspriserne i de respektive brancher. Usikkerheden i de erfaringsbaserede vurderinger mindskes dog af en relativt høj omsætning indenfor de respektive brancher, og hermed et bredt erfaringsgrundlag til værdifastsættelse.

NOTER

Note

3 Finansielle poster

	Rente- indtægter	Rente- udgifter	Netto- renter	Kurs- regule- ringer	Netto- gebyrer	I alt
2014						
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Udlån og andre tilgodehavender	57.218	0	57.218	-170	0	57.048
Tilgodehavende og gæld til tilknyttede virksomheder	0	20.480	-20.480	-159	0	-20.639
Øvrige	15	1	14	0	429	443
I alt	57.233	20.481	36.752	-329	429	36.852
2013						
Finansielle poster til amortiseret kostpris						
Udlån og andre tilgodehavender	105.333	0	105.333	-716	0	104.617
Tilgodehavende og gæld til tilknyttede virksomheder	16.758	57.188	-40.430	768	0	-39.662
Øvrige	0	15	-15	0	2.671	2.656
I alt	122.091	57.203	64.888	52	2.671	67.611

Spar Nord Leasing har ikke hold til udløb investeringer samt finansielle aktiver disponible for salg. Spar Nord Leasing har endvidere ikke finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi.

	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
4 Andre driftsindtægter		
Leasingindtægter fra operationel leasing	1.974	17.416
Administrationshonorarer, tilknyttede virksomheder	1.957	3.181
Administrationshonorarer, eksterne	1.071	2.871
Afhændelse af datterselskab	6.056	0
Andre indtægter	7.639	13.526
Andre driftsindtægter i alt	18.697	36.994
5 Udgifter til personale og administration		
<u>Personaleudgifter</u>		
Lønninger	6.879	5.785
Pensioner	738	670
Udgifter til social sikring	582	641
I alt	8.199	7.096
<u>Øvrige administrationsudgifter</u>		
IT-udgifter	1.693	2.480
Marketingudgifter	90	0
Lokaleudgifter	313	256
Telefon og porto	121	109
Øvrige administrationsudgifter	8.912	29.038
I alt	11.129	31.883
Udgifter til personale og administration i alt	19.328	38.979

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
<u>Direktion og bestyrelse</u>		
I Spar Nord Leasing har der været løn- og vederlagsudgifter til direktion og bestyrelse på i alt 1,4 mio. kr. (2013 1,3 mio. kr.), og pensionsudgifter på 0,1 mio. kr. (2013 0,1 mio. kr.). Der er ikke i perioden indgået aftale med direktionen om resultatbonus eller aktieoptionsprogrammer. Direktionen har et opsigelsesvarsel på 9 måneder. Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger. Vederlag til bestyrelsen er ført under Øvrige administrationsudgifter.		
<u>Antal beskæftigede.</u>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	10	10
<u>Revisionshonorar</u>		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	298	313
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0	5
Revisionshonorar i alt	298	318
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed kan specificeres således:		
Lovpligtig revision	298	313
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer i alt	298	313
6 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Driftsmateriel og inventar, afskrivninger	831	15.358
Af- og nedskrivninger i alt	831	15.358
7 Skat		
Årets skat kan opdeles således:		
Skat af årets resultat	10.053	-7.328
Skat i alt	10.053	-7.328
Aktuel skat	87.142	119.197
Udskudt skat	-74.082	-109.339
Sambeskatningsbidrag	0	0
Regulering af tidligere års udskudt skat	23	-13.098
Regulering af tidligere års beregnede skat	-23	13.031
Ændring udskudt skat, nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct.	-3.007	-17.119
Skat i alt	10.053	-7.328
Aktuel skatteprocent i Danmark	24,5%	25,0%
Nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct. frem til 2016	-4,9%	-43,0%
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-3,2%	-0,2%
Regulering udskudt skat tidligere år	0,0%	0,0%
Regulering tidligere års skatter	0,0%	-0,2%
Regulering af beregnet skat i udenlandske tilknyttede virksomheder i forhold til 25 pct.	0,0%	0,0%
Effektiv skatteprocent i alt	16,4%	-18,4%
Der er ikke skat af anden total indkomst.		

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
8 Driftsmateriel og inventar		
Samlet kostpris primo	47.250	441.077
Reklassifikation mellem finansiel og operationel leasing	1.310	-2.436
Tilgang	1.029	16.501
Afgang	24.566	407.892
Samlet kostpris ultimo	25.023	47.250
Af- og nedskrivninger primo	30.357	204.125
Årets afskrivninger	831	15.574
Årets nedskrivninger	0	0
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	18.606	189.495
Øvrige reguleringer	214	153
Af – og nedskrivninger ultimo	12.796	30.357
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.227	16.893
Ultimo 2014 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i Spar Nord Leasings balance. Disse aktivers oprindelige anskaffelsessum udgør 553,4 t.kr. (2013 : 1,5 mio. kr.)		
Leasingaktiverne fra operationel leasing er indregnet med 11.169 t.kr. (2013 : 16.340 t.kr.)		
Leasingkontrakterne indgås for 0-8 år med individuelt aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges i leasingperioden. Der er tale om leasingkontrakter i udenlandsk og dansk valuta.		
Operationelle leasingaktiver		
Op til 1 år	7.522	8.094
1 – 5 år	3.647	8.246
Over 5 år	0	0
I alt	11.169	16.340
Leasingydelser fra operationel leasing indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".		
	1.974	17.416
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør 0,7 år (2013: 1,0 år).		
9 Aktiver i midlertidig besiddelse		
Samlet kostpris primo	37.825	91.218
Tilgang	4.363	13.233
Afgang	19.254	66.626
Samlet kostpris ultimo	22.934	37.825
Nedskrivninger primo	20.804	36.474
Årets bevægelse	-3.170	-15.670
Nedskrivninger ultimo	17.634	20.804
Dagsværdi, ultimo	5.300	17.021

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver tilbagetaget i forbindelse med leasingkontrakter, primært lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner. Leasingaktiverne forventes afhændet indenfor 1 år. Aktiverne sælges på sædvanlig markedsplads for de enkelte typer aktiver – primært via auktioner, forhandlere eller via egen salgsplads. Gevinst og tab ved salg indregnes i resultatopgørelse. Pr. 31/12 2014 indgår aktiver i midlertidig besiddelse, disponible for salg, i mere end 1 år til en værdi af 1,4 mio. kr. (2013: 6,9 mio. kr.). Disse forventes afhændet indenfor det kommende år.

Nedskrivning foretages væsentligst ved vurderingen af aktivet til dagsværdi i forbindelse med tilbagetagelsen.

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
<p>Salg af aktiver i midlertidig besiddelse har 2014 påvirket regnskabet med et tab på 7,8 mio. kr. fordelt på en fortjeneste indregnet under "Andre driftsindtægter" på 48 t.kr. og et tab indregnet under "Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv." på 7,9 mio.kr.</p>		
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet kostpris primo	74.604	74.604
Tilgang	0	0
Afgang	74.604	0
Samlet kostpris ultimo	0	74.604
Nedskrivninger primo	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Kapitalandele tilknyttede virksomheder, ultimo	0	74.604
<p>Datterselskabet SN Finans Nord AB er i regnskabsåret afhændet pr. 1. juli 2014.</p>		
11 Udlån og andre tilgodehavender		
Leasingkontrakter	943.749	1.363.190
Øvrige udlån	16.979	38.304
I alt	960.728	1.401.494
<p><u>Fordelt efter restløbetid</u></p>		
Anfordringstilgodehavender	0	0
Til og med 3 måneder	119.717	373.071
Over 3 måneder og til og med 1 år	183.163	152.782
Over 1 år og til og med 5 år	633.706	850.838
Over 5 år	24.142	24.803
I alt	960.728	1.401.494
<p>Leasingaktiver fra finansiell leasing, hvor Spar Nord Leasing er leasinggiver omfatter landbrugsudstyr, person- og lastbiler, industrimaskiner, entreprenørmateriel mv.</p>		
<p>Leasingkontrakterne indgås for 0 til 8 år med individuelle aftalte leasingydelser. Aftalerne kan opsiges i leasingperioden. Der er tale om leasingkontrakter i udenlandsk og dansk valuta.</p>		
Bruttoinvestering i finansielle leasingaktiver		
Løbetid under 1 år	313.415	553.732
Løbetid mellem 1 og 5 år.	653.270	881.060
Løbetid over 5 år	24.620	25.692
I alt	991.305	1.460.484
<p>Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst</p>		
	47.556	97.294
Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter	943.749	1.363.190
Nettoinvestering i finansielle leasingkontrakter		
Løbetid under 1 år	298.380	516.844
Løbetid mellem 1 og 5 år	621.930	822.366
Løbetid over 5 år	23.439	23.980
I alt	943.749	1.363.190

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
Spar Nord Leasings leasingkontrakter er fortrinsvis finansiel leasing og indregnes i balancen under udlån.		
Løbetidsfordeling på finansiel leasing er opgjort med udgangspunkt i de enkelte aftalers udløbsdato.		
Akkumulerede nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavenders minimumleasingsydelse	17.634	20.804
Andel af leasingydelse indregnet i resultatopgørelsen, under linjen "Renteindtægter"	53.463	114.488
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør 1,3 år (2013: 1,5 år).		
Nedskrivning på finansielle leasingaftaler udgjorde 58 mio. kr. pr. 31.12.2014 (94 mio. kr. pr. ultimo 2013)		
12 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	225.426	364.982
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat	-74.082	-109.339
Regulering udskudt skat tidligere år	23	-13.098
Nedsættelse af dansk selskabsskat fra 25 pct. til 22 pct. frem til 2016	-3.007	-17.119
Regulering dækning sambeskatningsindkomst	0	0
Udskudt skat 31. december	148.360	225.426
Hensættelsen til udskudt skat kan henføres til følgende regnskabslinier:		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	145.541	221.268
Øvrige materielle aktiver	2.827	4.163
Indlån og anden gæld	-8	-5
Skattemæssigt underskud	0	0
Udskudt skat i alt	148.360	225.426
Der er ingen udskudt skat som ikke er indregnet.		
13 Gæld til tilknyttede virksomheder		
Gæld til tilknyttede virksomheder	485.218	1.196.664
Skyldige renter og provision	2.527	4.764
Gæld til tilknyttede virksomheder, i alt	487.745	1.201.428
Fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	400.245	888.928
Over 3 måneder og til og med 1 år	87.500	200.000
Over 1 år og til og med 5 år	0	112.500
Over 5 år	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder, i alt	487.745	1.201.428
14 Anden gæld		
Kreditorer	118.741	176.458
Andre passiver	11.666	37.010
Anden gæld i alt	130.407	213.468

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
15 Resultat pr. aktie		
Årets resultat	51.139	47.174
Gennemsnitligt antal aktier	10.000	10.000
Gennemsnitligt antal egne aktier	0	0
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	10.000	10.000
Resultat pr. aktie	5.114	4.717
Udvandet resultat pr. aktie	5.114	4.717

16 Eventualforpligtelser.

Spar Nord Leasing er sambeskattet med øvrige danske og udenlandske virksomheder i Spar Nord Koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter Spar Nord Leasing ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Spar Nord Bank A/S CVR-nr. 13737584. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at Spar Nord Leasings hæftelse udgør et større beløb.

Spar Nord Leasing har ingen yderligere eventualforpligtelser.

17 Andre forpligtende aftaler.

Spar Nord Leasings huslejeforpligtelse indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 205 t.kr. (2013: 204 t.kr.). Spar Nord Leasing har ikke forpligtende aftaler, med et opsigelsesvarsel på mere end 1 år. Ud over huslejeforpligtelser har Spar Nord Leasing ikke yderligere væsentlige forpligtende aftaler.

Der er under "Udgifter til personale og administration" indregnet operationel leasingydelse med 143 t.kr. (2013 143 t.kr.) og under "Andre driftsudgifter" med 267 t.kr. (2013 530 t.kr.). Spar Nord Leasing har ikke indgået finansielle leasingaftaler som leasingtager.

Der henvises til note 5 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

18 Afhændelse af tilknyttede virksomheder

Datterselskabet SN Finans Nord AB er afhændet pr. 1/7 2014 til kurs 100 svarende til en salgssum på DKK 80,6 mio. kr. Kapitalandelene i SN Finans Nord AB var indregnet til kostpris 74,6 mio. kr. Provenu for salget på 6,0 mio. kr. er indtægtsført i regnskabet under andre driftsindtægter.

Aktiver, t.kr.

Materielle aktiver	310
Udlån og tilgodehavender	96.998
Tilgodehavende hos tilknyttede	4.349
Aktiver i midlertidig besiddelse	452
Andre aktiver	34
Periodeafgrænsning	27
Aktiver i alt, t.kr.	102.170

Passiver, t.kr.

Andre passiver	20.210
Periodeafgrænsning	9.576
Passiver i alt, t.kr.	29.786

Nettoaktiver i alt, t.kr.	72.384
Likvider	8.276
Salgssum i alt, t.kr.	80.660

Den fulde salgssum er erlagt i likvider. Pr. 1/7 udgjorde likviderne i SN Finans Nord AB 8,3 mio. kr.

NOTER

Note	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
19 Retssager mv. Spar Nord Leasing er ikke part i nogen retssager.		
20 Nærtstående parter Spar Nord Leasings nærtstående parter omfatter dets tilknyttede virksomheder, bestyrelse og direktion. Der henvises til note 5 Udgifter til personale og administration.		

Tilknyttede virksomheder i Spar Nord Leasing er Spar Nord Bank A/S og dets datterselskaber.

Rentesatsen for kreditfaciliteter stillet til rådighed af Spar Nord Bank A/S er aftalt til "Cost of funds" + et tillæg, og har i 2014 været mellem 1,63 – 5,57 pct. (2013: 1,68 – 5,57 %). Tillægget forhandles årligt mellem direktionerne i Spar Nord Bank og Spar Nord Leasing.

	Parter med bestemmende indflydelse		Tilknyttede virksomheder	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktiver				
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	566	0	373.884
Aktuelt skatteaktiv	0	13.828	0	0
I alt	0	14.394	0	373.884
Passiver				
Gæld til tilknyttede virksomheder	487.745	1.001.428	0	200.000
Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	0	0
I alt	487.745	1.001.428	0	200.000
Ikke-balanceførte				
Modtagne garantier og sikkerhedsstillelser	142.801	213.010	0	0
I alt	142.801	213.010	0	0

	Parter med bestemmende indflydelse		Tilknyttede virksomheder	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Resultatopgørelse				
Nettorenteindtægter	-16.933	-43.550	1.382	16.758
Udgifter til "Det private beredskab"	-2.164	-5.161	0	0
Udgifter til administration	-2.505	-2.880	0	0
Andre ordinære indtægter	1.957	3.181	0	0
I alt	-19.645	-48.410	1.382	16.758

Parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Spar Nord Bank A/S.

Tilknyttede virksomheder omfatter datterselskabet SN Finans Nord AB, der er afhændet pr. 1/7 2014.

Udgifter til administration til Spar Nord Bank A/S indeholder bl.a. honorering for bestyrelsesarbejde i selskabet.

- 21 Ejerforhold.**
Spar Nord Leasing ejes 100 % af Spar Nord Bank A/S, Skelagervej 15, 9000 Aalborg, og indgår i koncernregnskabet for dette selskab.
- 22**
Begivenheder indtruffet efter balancedagen
Der er ikke efter statusdagen indtruffet hændelser, der påvirker vurderingen af Spar Nord Leasings økonomiske stilling på statusdagspunktet.

NOTER UDEN HENVISNING

Dagsværdi af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle instrumenter indgår i balancen til amortiseret kostpris. Idet der ikke er finansielle aktiver eller forpligtelser til dagsværdi vises ingen dagsværdihieraki.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris – oplysninger om dagsværdi

	Regnskabs- mæssig værdi 2014	Dagsværdi 2014	Regnskabs- mæssig værdi 2013	Dagsværdi 2013
Finansielle aktiver				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*	0	0	74.604	88.164
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder*	0	0	388.278	388.278
Udlån og andre tilgodehavender*	960.728	951.121	1.401.494	1.387.479
Andre tilgodehavender*	42	42	50	50
I alt	960.770	951.163	1.864.426	1.850.411
Finansielle passiver				
Gæld til tilknyttede virksomheder*	487.745	482.868	1.201.428	1.189.414
I alt	487.745	482.868	1.201.428	1.189.414

* Niveau 3 i dagsværdihierakiet (ikke-observerbare priser)

Langt den overvejende del af Spar Nord Leasings udlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående antagelser.

- For en række af Spar Nord Leasings udlån og andre tilgodehavender er renten afhængig af renteutviklingen.
- Dagsværdi for udlån og andre tilgodehavender er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at Spar Nord Leasing generelt løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. De indregnede nedskrivninger vurderes at svare til dagsværdireguleringen for den specifikke kreditrisiko baseret på en vurdering af Spar Nord Leasings samlede individuelle og gruppevise nedskrivning.
- Dagsværdien for fastforrentet gæld til tilknyttede virksomheder er opgjort med udgangspunkt i en markedsrente på balancedagen.

Regnskabsmæssig sikring

Spar Nord Leasing anvender ikke reglerne om regnskabsmæssig sikring.

Risikostyring

Spar Nord Leasing er eksponeret over for forskellige risikotyper. De vigtigste risikotyper er:

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af Spar Nord Leasings aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at Spar Nord Leasings betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.

Operationel risiko: Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Markedsrisici

Der foretages ikke spekulation i finansielle risici. Spar Nord Leasings finansielle styring retter sig således alene mod styring af de finansielle risici, der er en direkte følge af Spar Nord Leasings drift og finansiering. Spar Nord Leasings markedsrisici kan opdeles i renterisiko, valutarisiko og likviditetsrisiko.

Spar Nord Leasings bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Politikkerne vedrører identificering og beregning af forskellige former for markedsrisiko. Rammerne angiver specifikke grænser for hvor

stor risiko Spar Nord Leasing ønsker at påtage sig. Principperne fastslår, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Målet med den finansielle risikostyring, er at sikre at Spar Nord Leasing til ethvert tidspunkt har en finansiell risiko der står i et naturligt forhold til Spar Nord Leasings kapitalgrundlag.

Spar Nord Leasings markedsrisici opgøres, overvåges og kontrolleres løbende og minimum månedligt af ledelsen og økonomifunktionen. Markedsrisiciene styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem, og der rapporteres løbende på de enkelte risikotyper til direktion og bestyrelse.

Renterisiko

Renterisikoen udtrykker tabet på Spar Nord Leasings rentepositioner, hvis alle rentestrukturer parallelforskydes op med 1%-point.

Renterisiko opdelt på valuta og varighed (t. kr.)

	0-3 mdr.	3 mdr.-1 år	1-3 år	3-7 år	> 7 år	I alt
2014						
DKK	1.357	-38	482	-481	0	1.320
EUR	55	1	6	33	18	113
CHF	-9	0	0	0	0	-9
SEK	316	2	5	2	0	325
I alt	1.719	-35	493	-446	18	1.749
2013						
DKK	2.751	-1.133	519	-1.096	10	1.051
EUR	103	2	7	30	24	166
CHF	-32	0	0	0	0	-32
SEK	625	3	9	5	0	642
I alt	3.447	-1.128	535	-1.061	34	1.827

Rentestrukturanalysen udtrykker Spar Nord Leasings renterisikoeksponering på forskellige løbetider, det vil sige hvorledes er eksponeringerne i forhold til ændringer på de korte og lange renter.

Spar Nord Leasings renterisici kan primært henføres til risikoen på fastrenteaftaler. Risiciene afdækkes via modsvarende fastrentelån med minimum 80 pct. af porteføljen.

Renterisiko angivet fra 0-3 mdr. er udtryk for tidsforskydningen i renteændringer overfor kunderne.

Renterisikoen ville ultimo 2014 maksimalt have påvirket egenkapitalen i negativ retning med 0,9 pct. (2013: 0,7 pct.).

	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
Valutarisiko		
Aktiver i fremmed valuta i alt	222.836	540.054
Passiver i fremmed valuta i alt	220.817	447.199
	2.019	92.855
Valutarisiko fordelt på valutaer, netto (%):		
EUR	37	1
SEK	6	98
CHF	57	1

Valutakursrisiko udtrykker tabet på Spar Nord Leasings valutapositioner ved en ugunstig ændring i valutakurserne på 2%.

Den samlede valutakursrisiko er faldet i forhold til 2013. Valutarisici opstår ved den periodeforskydning der er mellem indfrielse eller omlægning af valutaaftaler og afregningen af disse.

Spar Nord Leasings valutarisici kan primært henføres til risikoen på Spar Nord Leasings udlån i udenlandsk valuta. Risikoen afdækkes ved modsvarende valutalån i de aktuelle valutaer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er defineret som risikoen for tab af, at Spar Nord Leasings betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.

Spar Nord Leasing funder sig via Spar Nord Bank A/S. Det er ledelsens opfattelse, at der er tilstrækkelig dækning til at sikre Spar Nord Leasings likviditetsmæssige forpligtelser indenfor de rammer der er forhandlet og tildelt hos de benyttede pengeinstitutter, og det likviditetsmæssige beredskab vurderes således at være tilstrækkeligt.

Balancens poster fordelt efter forventet forfaldstidspunkt

	2014		2013	
	< 1 år t.kr.	> 1 år t.kr.	< 1 år t.kr.	> 1 år t.kr.
AKTIVER				
Driftsmateriel og inventar	2.734	9.493	8.094	8.799
Kapitalandele tilknyttede virksomheder	0	0	0	74.604
Aktiver i midlertidig besiddelse	5.300	0	17.021	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	302.880	657.848	525.853	875.641
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	388.278	0
Andre tilgodehavender	42	0	50	0
I alt	310.956	667.341	939.296	959.044
FORPLIGTELSE				
Hensættelser til udskudt skat	0	148.360	0	225.426
Gæld til tilknyttede virksomheder	487.745	0	1.088.928	112.500
Skyldig skat af årets indkomst	4.142	0	0	0
Anden gæld	130.407	0	213.468	0
Periodeafgrænsningsposter	2.501	0	4.547	0
I alt	624.795	148.360	1.306.943	337.926

Gæld til tilknyttede virksomheder består væsentligst af kreditfaciliteter hos Spar Nord Bank. Udviklingen i kreditfaciliteten forventes at følge udviklingen i udlånsporteføljen.

Kontraktligt forfald af finansielle instrumenter:

	Regnskabs- mæssig værdi	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	1 – 5 år	Efter 5 år
2014					
<i>Ikke afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til tilknyttede virksomheder	487.745	489.567	489.567	0	0
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
	0	0	0	0	0
31. december før forpligtelser bestemt for salg	487.745	489.567	489.567	0	0
Forpligtelser bestemt for salg	0	0	0	0	0
31. december efter forpligtelser bestemt for salg	487.745	489.567	489.567	0	0
2013					
<i>Ikke afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.201.428	1.210.764	1.096.441	114.323	0
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
	0	0	0	0	0
31. december før forpligtelser bestemt for salg	1.201.428	1.210.764	1.096.441	114.323	0
Forpligtelser bestemt for salg	0	0	0	0	0
31. december efter forpligtelser bestemt for salg	1.201.428	1.210.764	1.096.441	114.323	0

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

Oplysningerne vedrørende forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af leasingtagers misligholdelse af betalingsforpligtelser overfor Spar Nord Leasing. Kreditrisikoen omfatter ligeledes risikoen for tab på aktiver finansieret ved operationelle leasingaftaler.

Kreditrisikoen styres med udgangspunkt i kreditpolitikken, der er vedtaget og fastlagt af Spar Nord Leasings bestyrelse. Enhver kreditgivning beror på en forud kalkuleret risiko, og udgangspunktet for vurdering af kundernes kreditværdighed er den enkelte kundes evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser samt en vurdering af en evt. genplaceringssris for de finansierede aktiver.

Spar Nord Leasings udlån er aktivbaseret, og Spar Nord Leasing har altid sikkerhed i de finansierede aktiver enten i form af ejerskab eller pant. Aktivernes værdi og forventede afskrivningsprofil vurderes på finansieringstidspunktet af konsulenter med stor erfaring og særlige kompetencer indenfor Spar Nord Leasings kerneområder. Udover sikkerheden i de finansierede aktiver er sikkerheden suppleret med udbetaling, depositum eller supplerende hæftelse afhængig af vurderingen af kundens kreditværdighed.

På operationelle leasingaftaler har Spar Nord Leasing risikoen for, at de leasede aktiver har realisationsværdier på udløbstidspunktet som minimum svarer til de kalkulerede scrapværdier. For at minimere denne risiko er scrapværdien på disse aftaler søgt afdækket i form af tilbagekøbsgaranti fra leverandør eller anden tredjemand.

Kreditstyring og overvågning

Den daglige styring og opfølgning varetages af kundecheferne i samarbejde med den adm. direktør og erhvervsrådgivere.

Spar Nord Leasings bestyrelse udsteder bevillingsret til direktøren, og direktøren udsteder bevillingsret og –kompetence til; erhvervsrådgivere og kundechefer. Engagementer, der overstiger direktørens bevillingsret, bevilges i Spar Nord Bank A/S' centrale kreditkontor, efter samme retningslinier som er gældende for Spar Nord Bank A/S.

Kreditrisikoen overvåges af erhvervsrådgivere gennem en løbende opfølgning på restancer og stikprøvevis gennemgang af foretagne bevillinger. Bonitetsafdelingen i Spar Nord Bank A/S gennemgår ligeledes Spar Nord Leasings kreditrisiko.

Nedskrivning

Risici overvåges løbende, og der foretages individuelle nedskrivninger, såfremt der er en objektiv indikation for værdiforringelse. Ligeledes udarbejdes der handlingsplaner i samarbejde med kreditaafdelingen for de nødlidende engagementer og engagementer med ældre restancer. Såfremt et engagement er i restance med 3 ydelser eller mere, foretages en vurdering af et evt. nedskrivningsbehov.

Engagementer, hvorpå vilkårene er lempet, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist.

Gruppevise nedskrivninger foretages på baggrund af en statistisk model, samt et ledelsesmæssigt skøn. Modellen er udgangspunkt for opgørelsen af gruppevise nedskrivninger. I modellen indgår eksterne faktorer som udviklingen i forbrugertillid og arbejdsløshed, samt interne faktorer som størrelsen på udbetalinger og deposita for den samlede kontraktportefølje. De gruppevise nedskrivninger er i 2014 nedbragt med 2,1 mio. til i alt 2,5 mio., primært som følge af afviklingen af porteføljen.

Krediteksponering

Krediteksponeringen er sammensat af følgende balanceposter.

Balanceførte poster	31.12.2014	31.12.2013
	t.kr.	t.kr.
Udlån og andre tilgodehavender	960.728	1.401.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	388.278
I alt	960.728	1.789.772

Klassifikation af kunder

Baseret på virksomhedens officielle årsregnskab og nøgletal sker der på bevillingstidspunktet en rating af erhvervs kunderne, og privat kunder rates baseret på deres indkomst-, gælds- og formueforhold.

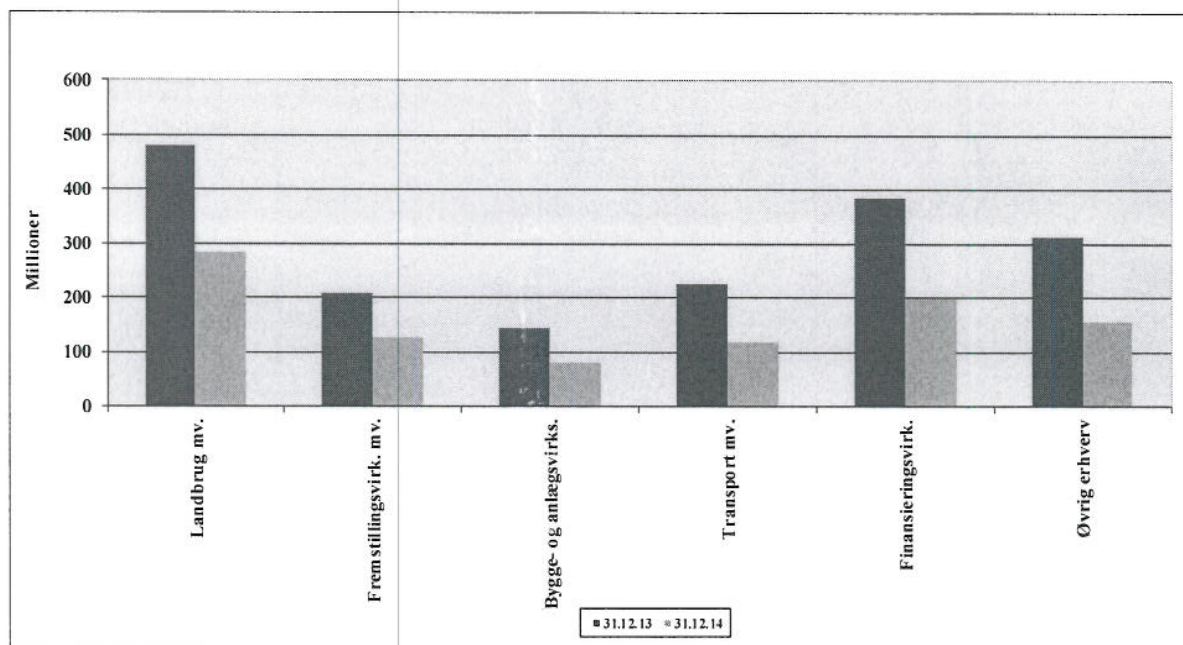
Kundernes rating er et væsentligt element for bevillingsretten i Spar Nord Leasing og er med til at sikre en ensartet kreditvurdering af kunderne.

Der sker ikke en løbende vurdering af kundernes rating, idet Spar Nord Leasing primært lægger vægt på en aktivbaseret risikovurdering af de enkelte engagementer.

Spar Nord Leasings engagementsportefølje fordeler sig på 98% leasing og 2% købekontraktfinansiering og lån (henholdsvis 97% og 3% i 2013)

Spar Nord Leasings samlede udlån og andre tilgodehavender opdelt på brancher

De samlede udlån og tilgodehavender udgjorde 1,0 mia. kr. (2013: 1,8 mia. kr. incl. tilgodehavender tilknyttede virksomheder). Udviklingen fordelt på udvalgte brancher er vist nedenfor.



Brancherelaterede risici følges tæt og vurdering af risiko pr. branche for 2015 er angivet nedenfor.

Landbrug mv.: Landbrug er berørt af øget pres på afregningspriser, og der vurderes fortsat at være betydelig risiko i landbrugssektoren i 2015. Risikoen på værdien af de underliggende aktiver vurderes dog, og har historisk været, betydeligt mindre end for branchen generelt. Således har landbrugssektoren gennem Spar Nord Leasings historie været den branche med det mindste tab på salg af tilbagetaget udstyr.

Fremstilling mv.: Udviklingen i branchen forventes bedret i 2015 i takt med udviklingen i samfundsøkonomien. Branchen er dog fortsat stærkt følsom over for denne udvikling, og vil blive fulgt tæt.

Bygge og anlæg: Udviklingen i branchen forventes bedret i 2015 i takt med udviklingen i samfundsøkonomien. Branchen er dog fortsat stærkt følsom over for denne udvikling, og vil blive fulgt tæt.

Transport mv.: Udviklingen i branchen forventes bedret i 2015 i takt med udviklingen i samfundsøkonomien. Branchen er dog fortsat stærkt følsom over for denne udvikling, og vil blive fulgt tæt.

Finansieringsvirksomhed: Udlån i branchen vedrører primært refinansiering af et enkelt leasingfinansieringsselskab med leasingudlån til kendte kerneområder i Sverige. Risikoen i branchen forventes at følge den generelle samfundsudvikling i Sverige, og da Spar Nord Leasings engagement i branchen er under afvikling forventes risikoen mindsket i 2015.

Koncentrationsrisiko

Bestyrelsen for Spar Nord Leasing har fastsat overordnede rammer og grænser for hvor store engagementer Spar Nord Leasing ønsker at indgå. Summen af Spar Nord Leasings 10 største engagementer udgør i alt 237 mio. kr. (2013: 149 mio. kr.), og ingen af de 10 engagementer når tilnærmelsesvis de fastsatte rammer.

Modtagne sikkerheder

Spar Nord Leasings kernekompetencer består af finansiering af transportmateriel, entreprenørmateriel og landbrugsmaskiner.

Spar Nord Leasings sikkerhed består væsentligst af ejerskab til eller ejendomsforbehold i denne type aktiver. Typisk er denne sikkerhed i øvrigt suppleret med udbetaling eller depositum, ligesom kaution fra selskabers indehaverkreds er sædvanlig.

Endvidere har Spar Nord Leasing via samarbejdsaftaler med en række pengeinstitutter ydet finansiering mod hel eller delvis garanti fra de respektive pengeinstitutter. Bankgarantierne udgør 183 mio. kr. (2013: 278 mio. kr.).

Spar Nord Leasings krediteksponering opdelt på brancher inkl. garantier og sikkerheder

Den samlede krediteksponering for Spar Nord Leasing udgør 1,0 mia. kr. Fordelingen på brancher er vist i tabellen nedenfor.

2014							
Mio. kr.	Landbrug mv.	Fremstillings- virk. mv.	Bygge- og anlægsvirk.	Transport mv.	Finansierings- virk.	Øvrig erhverv	I alt
Krediteksponering	293	143	81	126	200	176	1.019
Sikkerhedsværdi	278	117	77	112	200	154	938
Blanco i alt	15	25	4	13	0	23	80
Blancoandel, pct	5%	18%	5%	11%	0%	13%	8%
Typer af sikkerhed							
Ejendomme							0
Depositum	53	15	13	16	2	13	112
Garantier / kautioner	84	53	28	34	4	47	250
Køretøjer							0
Kontanter							0
Aktiver	141	49	36	62	194	94	576
I alt	278	117	77	112	200	154	938
2013							
Mio. kr.	Landbrug mv.	Fremstillings- virk. mv.	Bygge- og anlægsvirk.	Transport mv.	Finansierings- virk.	Øvrig erhverv	I alt
Krediteksponering	497	224	149	243	385	352	1.850
Sikkerhedsværdi	473	192	140	215	383	310	1.713
Blanco i alt	24	32	9	28	2	42	137
Blancoandel, pct	5%	14%	6%	11%	0%	12%	7%
Typer af sikkerhed							
Ejendomme							0
Depositum	76	21	21	23	5	26	171
Garantier / kautioner	114	87	40	58	11	91	401
Køretøjer							0
Kontanter							0
Aktiver	283	84	79	134	367	194	1.141
I alt	473	192	140	215	383	310	1.713

I værdien for aktiver er fratrukket sikkerhedsværdien på depositum og garantier. Der er ikke indregnet overskydende sikkerheder.

Sikkerhedsværdi ift. krediteksponering vurderes af Spar Nord Leasing for hver enkelt sag, og holdes op imod den enkelte kundes bonitet, samt de estimerede branche- og markedsmæssige risici. Den samlede blancoandel såvel for branche som total for Spar Nord Leasing er således et udtryk for et gennemsnit baseret på individuelle kreditvurderinger af hver enkelt kundes engagement.

Nedskrivningskontoen

Individuelle nedskrivninger på udlån	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
Individuelle nedskrivninger	89.200	110.154
Nedskrivninger, primo	89.200	110.154
Nye individuelle nedskrivninger	14.766	35.394
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	40.609	48.430
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tab	8.088	7.918
Individuelle nedskrivninger, ultimo	55.269	89.200
Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	137.100	246.291
Individuelle nedskrivninger	55.269	89.200
Udlån og tilgodehavender efter individuelle nedskrivninger	81.831	157.091

Gruppevis nedskrivninger på udlån		
Gruppevis nedskrivninger, primo	4.639	10.904
Nye gruppevis nedskrivninger	0	0
Tilbageførte gruppevis nedskrivninger	2.129	6.265
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0
Gruppevis nedskrivninger, ultimo	2.510	4.639
Nedskrivninger, primo	93.839	121.058
Nye nedskrivninger	12.637	29.129
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	40.609	48.430
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	8.088	7.918
Nedskrivninger, ultimo	57.779	93.839
Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger i året	12.637	29.129
Tilbageførte nedskrivninger	40.609	48.430
Tab uden forudgående nedskrivninger	6.571	38.601
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	4.977	8.225
Renter af nedskrivning	1.931	3.724
Indregnet i resultatopgørelsen	-28.309	7.351
Akkumulerede nedskrivninger på udlån i procent af udlån	6,0	6,7
	t.kr.	t.kr.
Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo.	16.012	15.805
Der er i 2014 indtægtsført renter på nedskrevne udlån.	1.931	3.724

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	Udlån og andre tilgodehavender	Nedskrivninger	Udlån og andre tilgodehavender	Nedskrivninger
<u>Krediteksponering fordelt på brancher</u>				
Erhverv				
Landbrug, jagt og skovbrug	30%	16%	27%	17%
Industri og råstofudvinding	13%	30%	12%	16%
Bygge- og anlægsvirksomhed	8%	4%	8%	6%
Transport	12%	14%	13%	18%
Finansieringsvirksomhed	21%	0%	22%	1%
Øvrige erhverv	16%	36%	18%	41%
Erhverv i alt	100%	100%	100%	100%
Private kunder i alt	0%	0%	0%	0%
Udlån i alt	100%	100%	100%	100%

Nedskrivningskonto for individuelle nedskrivninger fordelt på årsag til værdiforringelse

	Krediteksponering før nedskrivning 2014 t.kr.	Nedskrivning 2014 t.kr.	Krediteksponering før nedskrivning 2013 t.kr.	Nedskrivning 2013 t.kr.
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender				
Konkurs	22.060	14.410	24.559	15.785
Betalingsstandsning	904	2.904	16.557	4.023
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	114.137	37.955	221.732	73.415
Individuelle nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	137.101	55.269	246.291	89.200

Restancebeløb på udlån mv.

	31.12.2014 t.kr.	31.12.2013 t.kr.
0 – 30 dage	2.179	5.323
31 – 60 dage	817	1.557
61 – 90 dage	0	0
> 90 dage	1.493	6.305
I alt	4.489	13.185

Restance på udlån er faldet med 8,7 mio. kr. fra 2013 til 2014. I forhold til udlån er restanceprocenten faldet fra 0,73 i 2013 til 0,46 i 2014.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Operationel risiko omfatter også forretnings- og omdømmerisiko. Som definitionen indikerer, forbindes operationel risiko ofte med bestemte eller enkeltstående begivenheder. Operationel risiko styres gennem et system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved at adskille udførelsen af aktiviteter fra kontrollen af disse.

Kapitalstyring

Spar Nord Leasings kapitalstyring varetages af bestyrelsen. Bestyrelsen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, i relation til lovmæssige forhold, mål, politikker og processer. Der er ikke i løbet af 2014 sket ændringer i forhold til 2013.

Det er Spar Nord Leasings mål at sikre, at der til enhver tid rådes over tilstrækkelig kapital til at understøtte fremtidige aktiviteter og vækst. Kvartalsvis laves opgørelse over kreditramme som sammenholdes med budget og eventuel ændring i kapitalsammensætningen godkendes af Spar Nord Bank A/S.

NØGLETALSDEFINITIONER

Egenkapitalforrentning før skat:

Resultat før skat * 100 / (Egenkapital primo + Egenkapital ultimo)/2

Egenkapitalforrentning efter skat:

Resultat efter skat * 100 / (Egenkapital primo + Egenkapital ultimo)/2

Omkostningsandel af basisindtægter

Driftsomkostninger og afskrivninger/Basisindtægter

Nedskrivningsprocent:

(Individuelle og gruppevise nedskrivninger på udlån og garantier) * 100/ (Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris + garantier+ individuelle og gruppevise nedskrivninger)

Indtjening pr. omkostningskrone:

Basisindtægter / driftsomkostninger og afskrivninger

Udlån i forhold til egenkapital:

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris / Egenkapital