

Generelt

Årsrapporten for Sydbank er aflagt i overensstemmelse med lov om banker og sparekasser, lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse med tilhørende vejledning.

Årsrapporten er endvidere aflagt i overensstemmelse med de krav, Københavns Fondsbørs i øvrigt stiller til regnskabsaflæggelse for børsnoterede virksomheder, herunder danske regnskabsvejledninger, i det omfang lov om banker og sparekasser, bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse eller Finanstilsynets bekendtgørelser i øvrigt ikke fastlægger en anden praksis.

Regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter kræver følgende afvigelser fra danske regnskabsvejledninger:

- Udbytte medtages i balancen som en forpligtelse. I henhold til regnskabsvejledningen medtages foreslået udbytte under egenkapital.
- Egne kapitalandele værdiansættes til markedskurs ultimo året. I henhold til regnskabsvejledningen skal egne kapitalandele indregnes og præsenteres som egenkapitalbevægelser.
- Udenlandske enheder værdiansættes til balance-dagens kurs. Regnskabsvejledningen foreskriver transaktionsdagens kurs.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år bortset fra, at unoterede værdipapirer med virkning fra 1. januar 2003 optages til dagsværdi, hvor det er vurderingen, at værdistigningen er af varig karakter. Kan en tilnærmet dagsværdi ikke beregnes, sker værdiansættelsen til kostpris. Ændringen i den anvendte regnskabspraksis medførte en positiv regulering af egenkapitalen på 237 mio. kr.

Med virkning for erhvervelser efter 1. januar 2003 optages immaterielle aktiver, herunder erhvervet goodwill, til anskaffelsværdi og afskrives over den forventede brugstid. Hidtil blev immaterielle aktiver udgiftsført i anskaffelsesåret, idet erhvervet goodwill dog blev straks-afskrevet over egenkapitalen i anskaffelsesåret. Endvidere medtages ombygningsomkostninger i lejede lokaler efter 1. januar 2003 under af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Ændringerne har ikke påvirket årets resultat.

Da den beløbsmæssige effekt ikke er væsentlig, er sammenligningstal ikke tilpasset.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter regnskabet for moderselskabet og dets dattervirksomheder.

Virksomheder, som midlertidigt drives til afvikling af engagementer eller med henblik på medvirken ved omstrukturering, konsolideres ikke.

Af regnskabets koncernoversigt fremgår de virksomheder, hvis regnskaber konsolideres.

De konsoliderede regnskaber er alle udarbejdet i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet ved at sammendrage de konsoliderede virksomheders indtægter og udgifter samt aktiver og passiver. Den bogførte værdi af de konsoliderede virksomheders kapitalandele i dattervirksomheder elimineres med dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Herudover elimineres koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender samt indtægter og udgifter.

Koncerninterne transaktioner

Transaktioner mellem koncernens virksomheder sker på markedsvilkår eller afregnes på basis af de faktiske omkostninger.

Væsentlige regnskabs- og værdiansættelsesprincipper

Generelt

Indtægter og udgifter periodiseres med undtagelse af en række gebyrer, som banken resultatfører ved forfald. Renteindtægter vedrørende nødlidende engagementer bliver ikke indtægtsført.

Basisindtjening

Basisindtjeningen er defineret som indtjening før omkostninger eksklusive beholdningsindtjening. Basisindtjeningen er opdelt dels i basisindtjening eksklusive handelsindtjening, dels i handelsindtjening. Handelsindtjeningen hidrører fra handel med instrumenter baseret på renter, aktier og valuta samt avancer/tab på den tilhørende handelsbeholdning. I handelsindtjeningen indgår desuden indtjening vedrørende kapitalforvaltning og rådgivning, herunder provisioner og gebyrer fra investeringsforeninger, bankens puljer og depotgebyrer.

Basisresultat

Basisresultatet udgøres af den samlede basisindtjening efter fradrag af omkostninger samt tab og hensættelser, der vedrører basisindtjeningen.

Beholdningsresultat

Beholdningsresultatet udgør afkastet af den beholdning af aktier, obligationer, finansielle instrumenter og kapitalandele i ikke-konsoliderede virksomheder, som styres af koncernens Treasuryområde. Resultatet er opgjort efter udgifter til funding og omkostninger.

Tilgodehavender, udlån og garantier

Koncernens tilgodehavender hos kreditinstitutter mv., udlån og garantier bliver løbende gennemgået og vurderet kritisk med hensyn til afdækning af risikoen for tab. De nødvendige beløb er udgiftsført enten som direkte konstaterede tab eller som hensættelser til imødegåelse af tab. Hensatte beløb fjernes fra hensættelser og anvendes til afskrivning, når tabet anses for konstateret. Hensættelser til imødegåelse af tab er modregnet i de tilhørende aktiver.

Leasingaktiver

Koncernens leasingaktiver har karakter af finansiell leasing og optages i balancen under udlån. De udlejede leasingaktiver værdiansættes til anskaffelsesværdi med fradrag af afskrivninger efter et annuitetsprincip og under hensyn til de enkelte aktivers økonomiske levetid, således at anskaffelsesværdien med fradrag af en eventuel skønnet restværdi afskrives over leasingperioden.

Leasingydelser med fradrag af årets afdrag posteres i resultatopgørelsen under "Renteindtægter".

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, øvrige betydende kapitalandele, kapitalandele i virksomheder, der ejes i fællesskab med andre pengeinstitutter mv. omfattet af regnskabsbekendtgørelsen samt kapitalandele erhvervet i forbindelse med formaliserede samarbejdsaftaler med andre finansielle virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder værdiansættes i moderselskabernes regnskaber efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i Sydbank værdiansættes til markedskurs ultimo året.

Øvrige finansielle anlægsaktiver værdiansættes til dagsværdi, hvor det er vurderingen, at værdistigningen er af varig karakter. Kan en tilnærmet dagsværdi ikke beregnes, sker værdiansættelsen til kostpris.

Finansielle omsætningsaktiver

Noterede værdipapirer værdiansættes til markedskurs ultimo året.

Obligationer, der er udtrukket til indfrielse pr. 2. januar 2004, værdiansættes til pari. Udtrukne obligationer med senere forfald er værdiansat på basis af forrentning og restløbetid.

Unoterede værdipapirer værdiansættes til dagsværdi, hvor det er vurderingen, at værdistigningen er af varig karakter. Kan en tilnærmet dagsværdi ikke beregnes, sker værdiansættelsen til kostpris.

Fastforrentede tilgodehavender nedskrives således, at forrentningen mindst svarer til markedsrenten ultimo året for tilsvarende tilgodehavender.

Fastforrentede fordringer, der renterisikomæssigt er afdækket med finansielle instrumenter, kursreguleres ikke.

Repo/reverse

Solgte værdipapirer, der samtidig med salget er købt tilbage til en aftalt pris på et aftalt tidspunkt (repo-forretninger), forbliver i balancen. Modtagne beløb opføres som gæld til erhververen. Værdipapirerne forrentes og værdireguleres, og dette afkast posteres i resultatopgørelsen, som var værdipapirerne stadig i bankens beholdning.

Købte værdipapirer, der samtidig med købet er solgt tilbage til en aftalt pris på et aftalt tidspunkt (reverse-forretninger), medtages ikke i balancen, og afkastet heraf indgår ikke i resultatopgørelsen. De ved købet udbetalte beløb opføres som tilgodehavende og forrentes som aftalt.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter omfatter uafviklede terminsforretninger og futures, rente- og valutaswaps, forward rate agreements (FRA's) samt rente- og valutaoptioner mv.

Afledte finansielle instrumenter værdiansættes til markedsværdi ultimo året. Kursreguleringer medtages i resultatopgørelsen.

Renter fra fonds- og valutaterminsforretninger samt rente- og valutaswaps medtages netto i resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter, der dækker renterisiko på visse fastforrentede aktiver og passiver, kursreguleres ikke.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på bogføringstidspunktet.

Aktiver og passiver i fremmed valuta værdiansættes til Danmarks Nationalbanks offentliggjorte kurser ultimo året.

For bankens udenlandske filialer og dattervirksomheder sker omregningen til danske kroner ultimo året.

Valutaer, der ikke offentliggøres af Danmarks Nationalbank, optages til en skønnet kurs.

Materielle aktiver

Fast ejendom, maskiner og inventar værdiansætter banken til købspris med tillæg af eventuelle forbedringer og fradrag af af- og nedskrivninger.

Hvis værdien af aktiverne er lavere, og værdiforringelsen ikke kan anses for forbigående, bliver aktiverne nedskrevet til den lavere værdi.

Aktiverne bliver afskrevet ud fra en forsigtig vurdering af aktivets brugstid og eventuelle scrapværdi.

Bygninger afskrives lineært over maksimalt 70 år, mens der ikke afskrives på grunde. Maskiner og inventar afskrives systematisk over maksimalt 5 år. Aktiver på under 10.500 kr. afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret.

Pensionsforpligtelser

Pensionsbidraget indbetales løbende på medarbejderens pensionsordninger og udgiftsføres i resultatopgørelsen – bortset fra en enkelt kontrakt, hvor den kapitaliserede værdi af det afgivne pensionstilsagn er hensat.

Skatter

Banken er sambeskattet med indenlandske dattervirksomheder. Banken afholder den samlede skat af årets sambeskatningsindkomst.

Afgiften på rentefordel ved skattemæssigt fradrag for hensættelser til tab er posteret under "Skat".

Udskudt skat som følge af tidsbestemte afvigelser mellem årsregnskab og skatteregnskab udgiftsføres og hensættes i bankens balance under hensættelser til udskudt skat.

Banken er fællesregistreret for moms og lønsumsafgift med SBK-Invest A/S og DMK-Holding A/S.