



ÅRSRAPPORT 2005



STOR SØGNING TIL HELE EGNENS PENGEINSTITUT

Små tre nye kunder på hver arbejdsdag i 2005 fortæller mere end ord om kundernes tilfredshed med Sparekassens måde at gøre tingene på.

Kvantitativt vidner en nettotilgang på 562 nye kunder og 383 nye garantier om stor interesse for vores produkter og medarbejdere. Det afspejles også på vores hjemmeside, der dagligt besøges af et sted mellem 200 og 500 forskellige iagttagere fra nær og fjern. Registreringen af besøgende i det seneste kvartal fortæller om 27.386 danske hits, 108 fra Tyskland, 72 fra Norge, 54 fra Kina og 42 fra den Dominikanske Republik.

Kvalitativt fortæller de udenlandske besøg, at Sparekassens kunder holder fast i os, selv om de bosættes i udlandet. Eller blot udenbys for den sags skyld. Vi har således mange kunder, der efter endt mission i uddannelsesbyerne bosætter sig langt fra vores nærområde. Endvidere er vores produktsortiment i stand til at trække nye til. Således ligger vores børneopsparing i top i hele landet på www.pengepriser.dk.

Vi er naturligvis meget taknemmelige for den store opbakning til vores pengeinstitut. Vi forsøger at arbejde efter devisen værdi i alle led. Det betyder med andre ord, at vi skal kunne rådgive professionelt på både kort og langt sigt. Det er den kvalitet, Sparekassen Bredebro vil forbindes med.

Vi tilstræber derfor hele tiden at forbedre os på både produkt- og rådgivningssiden. Dertil har vi brug for kundernes hjælp. Vi indleder nu en kundetilfredshedsanalyse, der skal skærpe vores viden om kundernes vigtigste fokusområder. Og hvis kunderne har gode forslag til forbedring af produkter eller betjening, vil vi være meget taknemmelige for en uformel snak om form og indhold.

Det er det, vi er her for. Det er det, vi bliver bedre af. Og vi agter stadig at være en konstruktiv medspiller i den fremtidige udvikling, som uomtvisteligt kræver større enheder. De første udfordringer i den retning ligger lige om hjørnet, når vi fra nytår forenes i Ny Tønder Kommune.



John Kristensen
Sparekassedirektør



“...vi vil være Vesteregns bedste pengeinstitut“

SPAREKASSEN DÆKKER DET HELE

Den finansielle sektor er begunstiget af vækst på stort set alle planer. Den danske økonomi er inde i en stærk periode med lav arbejdsløshed og høj aktivitet i både erhverv og forbrug.

Den udvikling bekommer naturligvis Sparekassens medarbejdere særdeles fint, fordi det er sjovere at arbejde med penge i opgangstider end nedgangstider.

I det daglige arbejdes der på højtryk med spændende tiltag, idet de finansielle redskaber aldrig har været så mangfoldige som nu. Der tænkes økonomi på en anden måde i dag, og vores medarbejdere skal konstant sætte sig ind i nye produktområder. De basale forhold omkring sunde og langtidssikre beslutninger ændres der ikke på – naturligvis. Men der justeres oftere i dag end tidligere.

Der er ikke noget, Sparekassen ikke kan. Der findes ikke produkter, vi ikke kan tilbyde. Enten har vi selv kompetencerne, eller også samarbejder vi med andre seriøse partnere.

Blandt de nye produkter er højprofilerede investeringsområder, nedsparingskreditter, investeringskreditter, terminsforretninger, lån med fleksible afdrags- og renteprofiler, pensionsrådgivning m.v.

På erhvervssiden har vi spændende finansieringstiltag skræddersyet til landbruget. Vi har en klar målsætning om at følge med udviklingen, både i vores branche og hos vores kunder. På den måde vil vi gerne være et værdifuldt bindeled mellem kapital og vækst. Både i konkret forstand og i overført betydning.

Det er et centralt punkt i vores kundedialog, at vi kan sætte os i kundens sted og forretning.

Derfor er vi værd at tale med.



ÅRSBERETNING 2005



RESULTAT

Sparekassen Bredebro opnåede i 2005 et resultat før skat på 12.576 tkr. mod et resultat på 11.132 tkr. i 2004. Resultatet betegnes som tilfredsstillende.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 5.406 tkr. til 34.993 tkr. Nettogebyrer og provisionsindtægter er øget med 3.856 tkr. til 10.724 tkr. Denne stigning skyldes øget aktivitet på alle områder. Driftsomkostningerne viser i samme periode en stigning på 1.993 tkr. Stigningen kan primært henføres til øgede lønudgifter samt øgede udgifter til markedsføring.

INDLÅN, UDLÅN OG FONDS M.V.

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 47.505 tkr. til 557.418 tkr. Udlån er netto øget med 30.963 tkr. til 316.315 tkr., svarende til en stigning på 10,9 %. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 16.100 tkr. efter en individuel gennemgang af større engagementer, samt 1.000 tkr. vedrørende gruppevis nedskrivning, i alt 17.100 tkr.

Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 3.277 tkr. og er opstået på grund af de store udtrækninger, der har været i forbindelse med konverteringer. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og medført en gevinst på 8.595 tkr.

EGENKAPITAL

Egenkapitalen er i 2005 vokset med 15.587 tkr. til 137.456 tkr. Heraf udgør stigningen i garantikapitalen 5.315 tkr.

GARANTIER

Garantier er i 2005 steget med 146.650 mill. kr. til 365.166 mill. kr. Denne stigning er blandt andet et udtryk for et stigende antal lånesager gennem Totalkredit og Dansk Landbrugs Realkreditfond, samt betydelige garantistillelser i forbindelse med konverteringer. Omlægning af sparekasselån til lån i fremmed valuta har også bevirket en stigning i garantiporteføljen. De samlede lån i fremmed valuta udgør 112.148 tkr.

FORSLAG TIL FORDELING AF OVERSKUD

Årets nettoresultat udgør et overskud på 10.272 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at resultatet henlægges til Sparekassens reserver.

EN SOLID SPAREKASSE

Efter at årets overskud er henlagt til reserverne er Sparekassens solvensprocent, opgjort efter afsnit 10 i Lov om Finansiell virksomhed på 17,7 %, et fald i forhold til sidste år, men stadig langt over lovens krav på 8 %. Sparekassen hører således til blandt de mest solide pengeinstitutter i landet. Sparekassens egen individuelle opgørelse af solvensbehov er opgjort til 9 %.

3.148 GARANTER

Vi kan glæde os over en fortsat tilgang af nye garantanter. I 2005 er garantantallet steget med netto 383, således at vi nu har 3.148 garantanter med et samlet indskud på 38,3 mill. kr.

MEDARBEJDERE

Sparekassen har i gennemsnit beskæftiget 32 personer omregnet til heltidsbeskæftigede. Disse er Sparekassens største aktiv i betjeningen af den store kundekreds. Alle medarbejdere er aktive i lokalsamfundet, hvorfor de også kender lokalområdet særdeles godt.

KONCERNREGNSKAB

Sparekassens ejendomme er ejet af et 100 % ejet datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Aktiviteterne i dette selskab anses for så ubetydelige at der ikke udarbejdes koncernregnskab.

RISIKOSTYRING

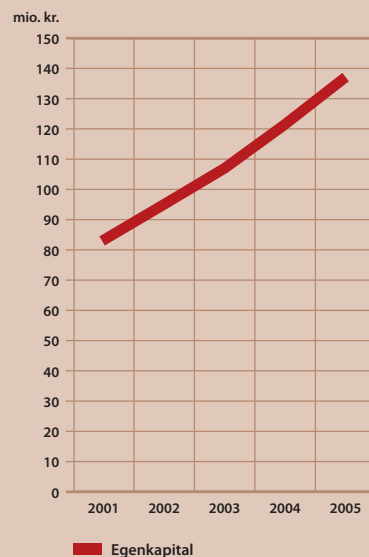
Sparekassen Bredebro udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker Sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og de tildelte risikorammer. Der eksisterer ikke usædvanlige eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

FREMTIDEN

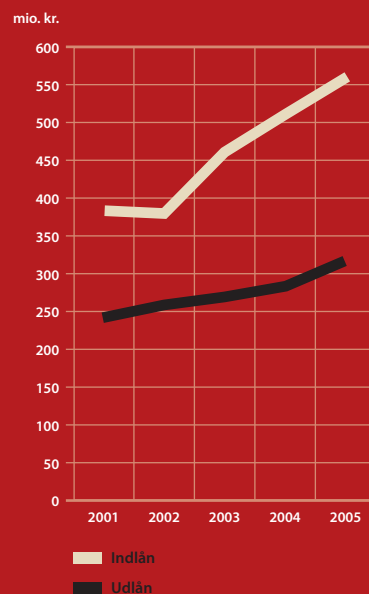
Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der påvirker bedømmelsen af regnskabet. For 2006 forventes et resultat på et lidt lavere niveau end det for 2005 realiserede.

Det historisk lave renteniveau i Danmark har medført et boom i optagelse og omlægning af lån, som gennem hele 2005 skabte stor travlhed i Sparekassen. Vores kunder bygger nyt, renoverer, udvider og forbedrer deres bolig som aldrig før.

Udvikling i egenkapitalen



Indlån og udlån



RESULTATOPGØRELSE (MIO. KR.)	2005	2004	2003	2002	2001
Nettorenteindtægter	23,7	21,5	21,4	20,1	20,1
Gebyrer og provision	10,7	6,9	5,2	4,2	2,4
Kursreguleringer / Udbytte	6,3	6,5	4,5	2,1	0,9
Resultat af finansielle poster	40,7	34,9	31,1	26,4	23,4
Omkostninger	26,3	24,3	21,4	16,7	16,2
Nedskrivning på udlån m.v.	1,2	+1,7	0,4	0,5	+0,6
Skat	2,3	2,8	1,2	2,4	1,8
Årets resultat	10,3	8,3	4,6	0,3	1,4

STATUS (MIO. KR.)

Likvide midler og obligationer	357,2	305,3	255,5	191,1	208,2
Udlån	316,3	285,4	266,1	253,3	243,4
Garantier	365,2	218,5	124,8	109,1	87,2
Indlån	557,4	509,9	457,5	383,7	385,1
Egenkapital	137,5	121,9	108,8	95,9	83,3
Solvensprocent	17,7	20,7	21,9	23,8	20,7
Antal ansatte (ultimo året)	33	32	30	24	23

RESULTATOPGØRELSE 2005

Note	2005 t.kr.	2004 t.kr.
1 Renteindtægter	37.197	33.340
2 Renteudgifter	-13.535	-11.882
Netto renteindtægter	23.662	21.458
Udbytte af kapitalandele	607	1.261
Gebyrer og provisionsindtægter	10.724	6.868
Netto rente- og gebyrindtægter	34.993	29.587
3 Kursreguleringer	5.737	5.230
Andre driftsindtægter	0	49
Udgifter til personale og administration	-26.210	-24.217
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	-1.068	-1.484
Andre driftsudgifter	-98	-67
4 Nedskrivninger på udlån m.v.	-1.154	1.691
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	376	343
Ordinært resultat før skat	12.576	11.132
Skat	-2.304	-2.787
Årets resultat	10.272	8.345
OVERSKUDSFORDELING		
Til disposition		
Årets resultat	10.272	8.345
Overført fra andre reserver		
Overført fra tidligere år	368	223
I alt til disposition	10.640	8.568
Anvendelse af det til disposition værende beløb		
Henlagt til andre reserver	1.460	368
Overført til næste år	9.180	8.200
I alt henlagt til egenkapital	10.640	8.568

BALANCE PR. 31.12.2005**AKTIVER**

Note	2005 t.kr.	2004 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.816	5.703
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.503	2.052
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	316.315	285.352
Obligationer til dagsværdi	349.893	297.497
Aktier m.v.	43.451	40.582
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.192	5.816
Aktiver tilknyttet puljeordninger	577	520
5 Materielle aktiver	1.598	2.182
Udskudte skatteaktiver	370	102
6 Andre aktiver	9.163	8.018
Aktiver i alt	734.878	647.824

BALANCE PR. 31.12.2005**PASSIVER**

Note		2005 t.kr.	2004 t.kr.
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26.847	7.032
	Indlån	556.842	509.393
	Indlån i puljeordninger	576	520
	Aktuelle skatteforpligtelser	336	268
7	Andre passiver	12.536	8.454
	Periodeafgrænsningsposter	285	288
8	Garantikapital	38.257	32.942
	Øvrig egenkapital	<u>99.199</u>	88.927
	Egenkapital i alt	137.456	121.869
	Passiver i alt	734.878	647.824

IKKE-BALANCEFØRTE POSTER

	Garantier m.v.	365.166	218.516
	Andre forpligtelser	0	0
	Ikke-balanceførte poster i alt	365.166	218.516

NOTER

	2005 t.kr.	2004 t.kr.
Note 1 RENTEINDTÆGTER:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutioner og centralbanker	399	380
Udlån m.v.	22.116	21.085
Obligationer	14.663	11.854
Øvrige renteindtægter	19	21
I alt renteindtægter	37.197	33.340
Note 2 RENTEUDGIFTER:		
Kreditinstitutter og centralbanker	-58	-57
Indlån	-12.116	-10.677
Garantikapital	-1.335	-1.148
Øvrige renteudgifter	-26	0
I alt renteudgifter	-13.535	-11.882
Note 3 KURSREGULERING AF VÆRDIPAPIRER OG VALUTA:		
Obligationer	-3.277	530
Aktier m.v.	8.704	4.507
Pantebreve	0	-1
Valuta	310	216
Indlån i puljeordninger	-111	-22
Aktiver tilknyttet puljeordninger	111	0
I alt kursreguleringer	5.737	5.230
Note 4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN		
Nedskrivninger	-3.900	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	2.702	1.691
Andre bevægelser	44	0
I alt nedskrivninger på udlån	-1.154	1.691

	2005 t.kr.	2004 t.kr.
Note 5 MATERIELLE AKTIVER:		
Anlægsaktiver	1.382	1.966
Overtagne ejendomme	216	216
I alt materielle aktiver	1.598	2.182
Note 6 ANDRE AKTIVER:		
Tilgodehavende renter og provision	8.094	7.366
Øvrige aktiver	1.069	652
I alt andre aktiver	9.163	8.018
Note 7 ANDRE PASSIVER:		
Forskellige kreditorer	8.844	5.223
Skyldige renter og provision	32	58
Øvrige passiver	3.660	3.173
I alt andre passiver	12.536	8.454
Note 8 BEVÆGELSER I GARANTIKAPITAL:		
Garantikapital primo	32.942	28.180
Ny indbetalt garantikapital	8.118	7.365
Tilbagebetalt garantikapital	-2.803	-2.603
Garantikapital ultimo	38.257	32.942