

VÆRDI



ÅRSRAPPORT 2006

SAMMENDRAG

 Sparekassen  
Bredebro  
*-værd at tale med!*



## KUNDETILFREDSHED

»Vi vil være Vesteregns bedste pengeinstitut«. Denne salut lød i sidste årsrapport samtidig med, at vi lancerede en ny kundetilfredshedsanalyse. Sådan arbejder vi typisk med vores visioner i et forsøg på at realisere målsætningerne. Alligevel havde vi slet ikke turdet håbe på de resulater, kundetilfredshedsundersøgelsen førte med sig.

94,3% af vores kunder gav Sparekassen Bredebro det grønne stempel og tilkendegav stor tilfredshed med vores måde at drive sparekasse på. Det er et stort skulderklap at få i tider, hvor der stilles stigende krav til vores rådgiverkompetencer.

Disse krav trives vi fint med. Ikke for at få medaljer. Men essensen i krav og målinger er relevant rådgivning, der kan bruges i hverdagen. Det vil vi gerne holdes op på for vores egen og kundernes skyld.

Professionel adfærd og et tidssvarende produktprogram er efter vores opfattelse de eneste værktøjer, der er langtidsholdbare i pengesektoren.

På produksiden er Sparekassen Bredebro klædt på til at kunne tilbyde ethvert tænkeligt finansierings-tilbud til både privatsegmentet og erhvervslivet. Dels via egne ressourcer, dels via partnerskaber til seriøse udbydere af specialydelser. Her er det afgørende, at vi finder frem til lige netop dét produkt, som passer bedst til hver enkelt kundes behov og målsætninger.

På rådgiversiden bruger vi mange ressourcer på efteruddannelse og vidensdeling. Dels for at kunne præstere de bedste løsninger. Dels for at besidde de kvalifikationer og kompetencer, der skal til for at fastholde og tiltrække de dygtige og engagerede medarbejdere, som vores pengeinstitut er så afhængige af. Begge elementer – rådgivning og produkt-sortiment – er således forudsætningen for, at kundetilfredshedsanalysen gav os så fine karakterer, som tilfældet blev.

Vi synes derfor, vi er på rette vej og vil fastholde anstrengelserne for at være et godt og ansvarligt pengeinstitut, også i fremtiden. Nu er målsætningen blot lagt ud i hele Tønder Kommune.



John Kristensen  
Sparekassedirektør



*«...vi vil være Tønder Kommunes bedste pengeinstitut»*

## TILTRÆKNINGSKRAFT

Mens disse linjer skrives, er der netop lanceret en sønderjysk »KOM HJEM«-kampagne, der med den humoristiske indfaldsvinkel som våben skal trække jyder tilbage til Jylland. En besnærende tanke.

Værdien består ud over det naturlige træk på smilebåndet først og fremmest i synliggørelsen af en konkret problemstilling på det danske arbejdsmarked. Det er et faktum, at vores alderssammensætning nu er ved at udmagre den menneskelige produktionskapacitet.

Det er også et paradoks, at på trods af helt konkrete beregninger, der viser hvor mange penge ekstra der skal bruges af husstandsindkomsten for at betale husleje i København contra Bredebro, så vælger de unge mennesker at rejse »ud«.

Og blive der. Lignende beregninger på transporttid og dermed livskvalitet i almindelighed falder også ud til jydernes fordel. Uden at det får dem til at vende hjem.

Det kan der være mange årsager til. Vi må som sønderjysk virksomhed blot konstatere, at vores erhvervsliv skal synliggøre enhver fordel ved det sønderjyske liv for at stritte mest imod tendensen. Vi skal blive bedre til at fortælle de solskinshistorier, som vi selv tager for givet.

Tønder Kommune er eksempelvis Danmarks største landbrugskommune, hvorfor det er ganske naturligt at vi også har investeret i et nyt fremtidsorienteret kompetenceområde: Biofuel.

Tønder Biofuel forsker i bioenergi med den målsætning at gøre alternative brændselsceller til et væsentligt supplement til de fossile energier. De regionale landbrugskompetencer danner sammen med de naturligt forekommende korn, raps og animalsk produktion også baggrund for udnyttelsen af de bio-energiske kompetencer, samlet i Bio-Energiparken i Tønder.

Dette videnscenter er med til at sætte Tønder Kommune på landkortet. Det samme er vores samarbejde inden for idræt og kultur, hvor håndboldherrerne i TM Tønder hver weekend skaber opmærksomhed om vores region.

Det er disse former for unikke sønderjyske kvaliteter, vi skal stå sammen om i bedste teamspirit og få fortalt vidt og bredt for at fastholde vores fortrin. Det kan så godt være, andre har andre fortrin. Men vores mål må være at synliggøre et godt alternativ til de andre regionale metropoler.



## ÅRSBERETNING 2006



### HOVEDAKTIVITET

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde, der ved kommunesammenlægningen den 1. januar 2007 er blevet udvidet fra Bredebro Kommune til nu Tønder Kommune. Sparekassen Bredebro ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

### USÆDVANLIGE FORHOLD

Der er i årets løb ikke udsædvanlige forhold der har påvirket resultatet.

### RESULTAT

Sparekassen Bredebro opnåede i 2006 et resultat før skat på 23.992 tkr. mod et resultat på 12.760 tkr. i 2005. Resultatet betegnes som tilfredsstillende.

### RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 1.110 tkr. til 35.704 tkr. Nettogebyrer og provisionsindtægter er øget med 1.076 tkr. til 11.800 tkr. Denne stigning skyldes øget aktivitet på alle områder. Driftsomkostningerne viser i samme periode en stigning på 1.844 tkr. Stigningen kan primært henføres til øgede lønudgifter.

### INDLÅN, UDLÅN OG FONDS M.V.

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 44.738 tkr. til 601.580 tkr. Udlån er netto øget med

148.724 tkr. til 455.912 tkr., svarende til en stigning på 48,4%. Den store stigning kan blandt andet tilskrives en konvertering af lån i schweizer franc, for hvilke der har været stillet garanti, til danske kroner. Der er sket tilsvarende reduktion i garantiporteføljen. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 16.620 tkr. efter en individuel gennemgang af større engagementer. Der er ikke foretaget gruppevis nedskrivninger.

I 2005 blev en række nye regnskabsbekendtgørelser vedtaget. Ændringerne har især betydet væsentlige ændringer for måling af udlån. Sparekassen Bredebro har siden arbejdet med at få etableret et datagrundlag, der skal sikre, at de nye regnskabsmæssige krav bliver efterlevet. Arbejdet har været vanskeliggjort af, at de nødvendige understøttende edb-systemer endnu ikke fuldt ud har været tilgængelige. Sparekassen Bredebro har således måttet etablere alternative systemer for at leve op til reglerne. Sparekassens ledelse er dog af den opfattelse, at regnskabsbekendtgørelsens regelsæt er fulgt fuldt ud, således at usikkerhederne er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er negativ med 6.392 tkr. og er opstået på grund af de store udtrækninger, der har været i forbindelse med konverteringer, samt det stigende renteniveau. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og medført en gevinst på 22.746 tkr. Beholdningen af Sparinvest Holding A/S 486 stk, er værdiansat til ny beregningsmetode vedtaget på generalforsamling den 10. oktober 2006. Denne aktie indgår i kursreguleringen med tkr. 14.019.

## EGENKAPITAL

Egenkapitalen er i 2006 vokset med 27.780 tkr. til 165.236 tkr. Heraf udgør stigningen i garantikapitalen 5.291 tkr. Der er endvidere optaget låneansvarlig kapital hos Nykredit A/S i juni 2006 tkr. 50.000. Der er tale om et stående lån til 1. november 2014, med mulighed for førtidig indfrielse fra og med 1. november 2011 ved hver rentetermin, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse.

## GARANTIER

Garantier er i 2006 faldet med 64.428 tkr. til 300.738 tkr. Faldet er blandt andet et udtryk for omlægning af specielt lån i schweizer franc lån tilbage til danske kroner.

## FORSLAG TIL FORDELING AF OVERSKUD

Årets nettoresultat udgør et overskud på 22.489 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 22,8 %, hvilket er langt over lovens krav på 8 %. Sparekassen hører således til blandt de mest solide pengeinstitutter i landet. Sparekassens egen individuelle opgørelse af solvenskrav er opgjort til 9 %.

## 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.

Der er for første gang udarbejdet koncernregnskab, da aktiviteterne i datterselskabet anses for at have nået et større omfang.

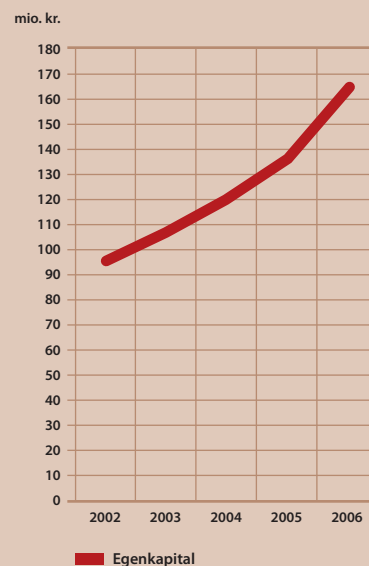
## RISIKOSTYRING

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.

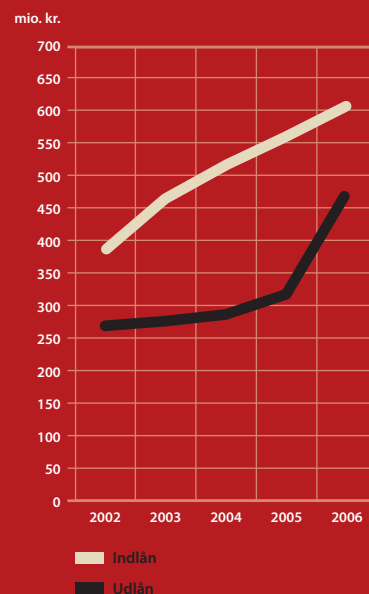
## FREMTIDEN

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, der påvirker bedømmelsen af regnskabet. For 2007 forventes et resultat på ca. tkr. 9.000.

## Udvikling i egenkapitalen



## Indlån og udlån



<b>RESULTATOPGØRELSE (MIO. KR.)</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004<sup>*)</sup></b>	<b>2003<sup>*)</sup></b>	<b>2002<sup>*)</sup></b>
Nettorenteindtægter	23,2	23,2	21,5	21,4	20,1
Gebyrer og provision	11,8	10,7	6,9	5,2	4,2
Kursreguleringer / Udbytte	17,4	6,3	6,5	4,5	2,1
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>52,4</b>	<b>40,2</b>	<b>34,9</b>	<b>31,1</b>	<b>26,4</b>
Omkostninger	27,1	25,3	24,3	21,4	16,7
Nedskrivning på udlån m.v.	0,1	-1,2	1,7	0,4	0,5
Skat	1,4	2,3	2,8	1,2	2,4
<b>Årets resultat</b>	<b>22,5</b>	<b>10,3</b>	<b>8,3</b>	<b>4,6</b>	<b>0,3</b>

#### **STATUS (MIO. KR.)**

Likvide midler og obligationer	271,1	357,2	305,3	255,5	191,1
Udlån	455,9	307,2	285,4	266,1	253,3
Garantier	300,7	365,2	218,5	124,8	109,1
Indlån	601,6	557,4	509,9	457,5	383,7
<b>Egenkapital</b>	<b>165,2</b>	<b>137,5</b>	<b>121,9</b>	<b>108,8</b>	<b>95,9</b>
Solvensprocent	22,8	17,7	20,7	21,9	23,8
Antal ansatte (ultimo året)	32	33	32	30	24

<sup>\*)</sup> Hovedtallene for 2002-2004 er ikke på koncernniveau, men kun for moderselskabet

## RESULTATOPGØRELSE 2006

Note	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2006 t.kr.	2005 t.kr.	2006 t.kr.	2005 t.kr.
1 Renteindtægter	39.939	37.197	39.183	36.798
2 Renteudgifter	-15.974	-13.535	-15.974	-13.535
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>23.965</b>	<b>23.662</b>	<b>23.209</b>	<b>23.263</b>
Udbytte af aktier m.v.	695	607	695	607
Gebyrer og provisionsindtægter	12.666	11.385	12.666	11.385
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-866	-661	-866	-661
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>36.460</b>	<b>34.993</b>	<b>35.704</b>	<b>34.594</b>
3 Kursreguleringer	16.661	5.737	16.661	5.737
Andre driftsindtægter	198	0	718	312
Udgifter til personale og administration	-28.091	-26.210	-27.108	-25.264
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.569	-1.068	-1.802	-1.247
Andre driftsudgifter	-112	-98	-260	-218
4 Nedskrivninger på udlån m.v.	79	-1.154	79	-1.154
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	228	376	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>23.854</b>	<b>12.576</b>	<b>23.992</b>	<b>12.760</b>
Skat	-1.365	-2.304	-1.503	-2.488
<b>Resultat</b>	<b>22.489</b>	<b>10.272</b>	<b>22.489</b>	<b>10.272</b>
<b>OVERSKUDSFORDELING</b>				
Årets resultat	22.489	10.272	22.489	10.272
Disponering af årets resultat	22.489	10.272	22.489	10.272
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	228	1.092	0	0
Henlagt til overført overskud	22.261	9.180	22.489	10.272
	<b>22.489</b>	<b>10.272</b>	<b>22.489</b>	<b>10.272</b>

## BALANCE PR. 31.12.2006

## AKTIVER

Note	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2006 t.kr.	2005 t.kr.	2006 t.kr.	2005 t.kr.
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	6.861	5.816	6.861	5.816
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29.951	1.503	29.951	1.503
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	470.405	316.315	455.912	307.188
Obligationer til dagsværdi	234.324	349.893	234.324	349.893
Aktier m.v.	68.262	43.451	68.262	43.451
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.420	6.192	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	577	0	577
5 Materielle anlægsaktiver	1.270	1.598	21.779	17.050
Aktuelle skatteaktiver	1.205	0	1.367	0
Udskudte skatteaktiver	450	370	450	370
6 Andre aktiver	7.051	9.163	7.433	9.237
Periodeafgrænsningsposter	0	0	6	0
<b>Aktiver i alt</b>	<b>826.199</b>	<b>734.878</b>	<b>826.345</b>	<b>735.085</b>

## BALANCE PR. 31.12.2006

## PASSIVER

Note	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2006 t.kr.	2005 t.kr.	2006 t.kr.	2005 t.kr.
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	26.847	0	26.847
Indlån og anden gæld	601.580	556.842	601.580	556.842
Indlån i puljeordninger	0	576	0	576
Aktuelle skatteforpligtelser	0	336	0	268
7 Andre passiver	9.221	12.536	9.367	12.811
Periodeafgrænsningsposter	162	285	162	285
<b>Gæld i alt</b>	<b>610.963</b>	<b>597.422</b>	<b>611.109</b>	<b>597.629</b>
Efterstillede kapitalindskud				
Efterstillede kapitalindskud	50.000	0	50.000	0
<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>
Egenkapital				
8 Garantikapital	43.548	38.257	43.548	38.257
Øvrige egenkapital	121.688	99.199	121.688	99.199
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>165.236</b>	<b>137.456</b>	<b>165.236</b>	<b>137.456</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>826.199</b>	<b>734.878</b>	<b>826.345</b>	<b>735.085</b>
Garantier m.v. i alt	300.738	365.166	300.738	365.166
Andre eventualforpligtelser i alt	0	0	0	0

## NOTER

	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2006 t.kr.	2005 t.kr.	2006 t.kr.	2005 t.kr.
<b>Note 1 RENTEINDTÆGTER:</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutioner og centralbanker	701	399	701	399
Udlån og andre tilgodehavender	27.746	22.116	26.990	21.717
Obligationer	11.474	14.663	11.474	14.663
Øvrige renteindtægter	18	19	18	19
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>39.939</b>	<b>37.197</b>	<b>39.183</b>	<b>36.798</b>
<b>Note 2 RENTEUDGIFTER:</b>				
Kreditinstitutter og centralbanker	-177	-58	-177	-58
Indlån og anden gæld	-12.831	-12.116	-12.831	-12.116
Efterstillede kapitalindskud	-1.426	0	-1.426	0
Garantikapital	-1.519	-1.335	-1.519	-1.335
Øvrige renteudgifter	-21	-26	-21	-26
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>-15.974</b>	<b>-13.535</b>	<b>-15.974</b>	<b>-13.535</b>
<b>Note 3 KURSREGULERINGER:</b>				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	92	0	92	0
Obligationer	-6.392	-3.277	-6.392	-3.277
Aktier m.v.	22.746	8.595	22.746	8.595
Valuta	317	310	317	310
Valuta-, rente-, aktie-, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-101	109	-101	109
Øvrige aktiver	-1	0	-1	0
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>16.661</b>	<b>5.737</b>	<b>16.661</b>	<b>5.737</b>

	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2006 t.kr.	2005 t.kr.	2006 t.kr.	2005 t.kr.
<b>Note 4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN</b>				
Individuelle nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-4.035	-3.900	-4.035	-3.900
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	3.561	2.702	3.561	2.702
	<b>-474</b>	<b>-1.198</b>	<b>-474</b>	<b>-1.198</b>
Gruppevis nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-55	0	-55	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	1.055	0	1.055	0
Andre bevægelser	-447	44	-447	44
	<b>553</b>	<b>44</b>	<b>553</b>	<b>44</b>
I alt nedskrivninger på udlån	<b>79</b>	<b>-1.154</b>	<b>79</b>	<b>-1.154</b>
<b>Note 5 MATERIELLE AKTIVER:</b>				
Ejendomme og grunde	0	0	20.423	15.452
Anlægsaktiver	1.054	1.382	1.140	1.382
Overtagne ejendomme	216	216	216	216
Materielle aktiver i alt	<b>1.270</b>	<b>1.598</b>	<b>21.779</b>	<b>17.050</b>
<b>Note 6 ANDRE AKTIVER:</b>				
Forskellige debitorer	0	194	0	194
Tilgodehavende renter og provision	6.062	8.094	6.062	8.094
Øvrige aktiver	989	875	1.371	949
I alt andre aktiver	<b>7.051</b>	<b>9.163</b>	<b>7.433</b>	<b>9.237</b>
<b>Note 7 ANDRE PASSIVER:</b>				
Forskellige kreditorer	4.013	8.844	4.159	9.119
Skyldige renter og provision	533	32	533	32
Øvrige passiver	4.675	3.660	4.675	3.660
I alt andre passiver	<b>9.221</b>	<b>12.536</b>	<b>9.367</b>	<b>12.811</b>
<b>Note 8 BEVÆGELSER I GARANTIKAPITAL:</b>				
Garantikapital primo	38.257	32.942	38.257	32.942
Ny garantikapital	8.426	8.118	8.426	8.118
Tilbagebetalt garantikapital	-3.135	-2.803	-3.135	-2.803
Garantikapital ultimo	<b>43.548</b>	<b>38.257</b>	<b>43.548</b>	<b>38.257</b>