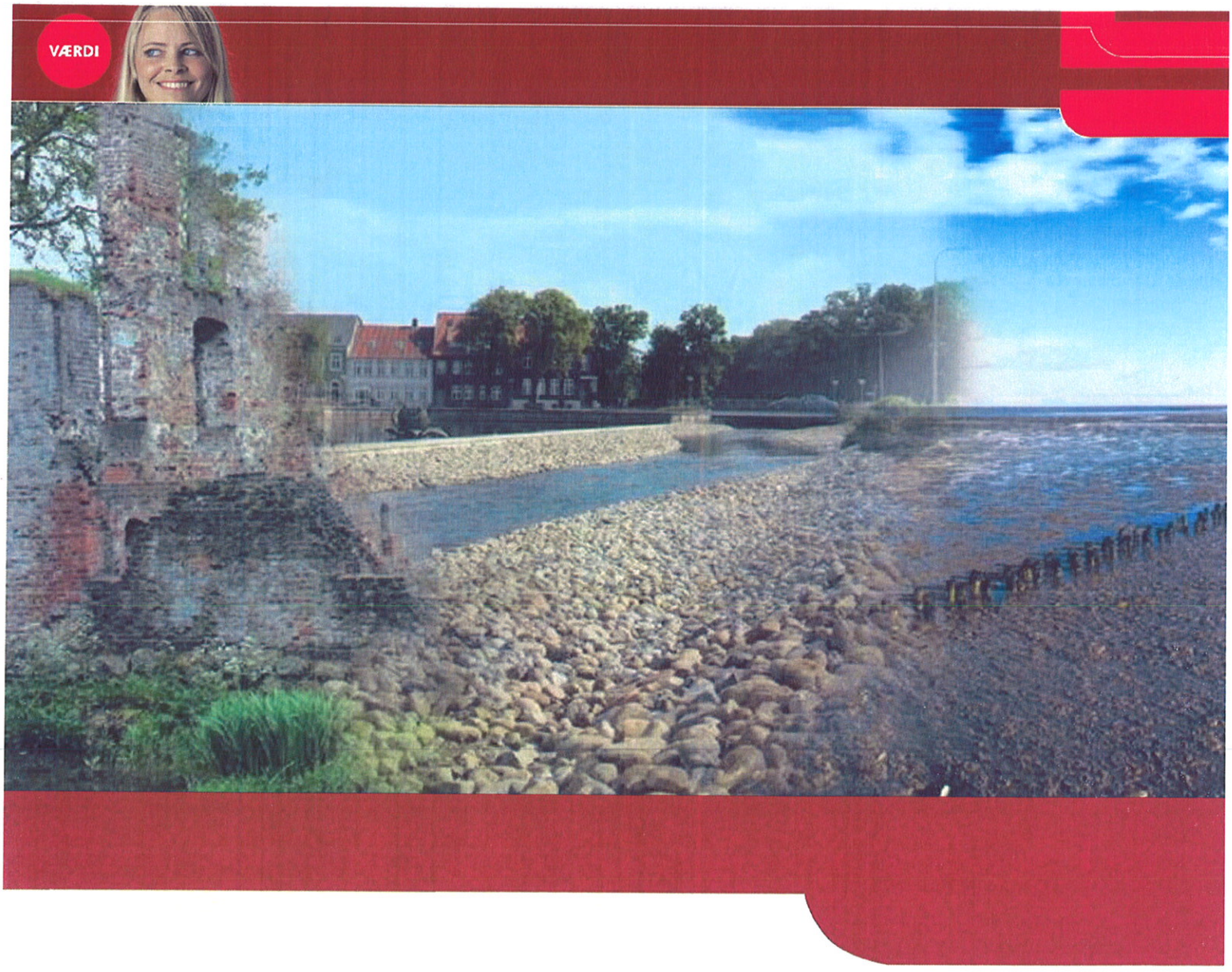

SAMMENDRAG AF ÅRSREGNSKABET 2010

Sparekassen Bredebro
Tønder · Skærbæk

-værd at tale med!

	Side
Oplysninger om Sparekassen Bredebro	1
Ledelsens regnskabspåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Den uafhængige revisors påtegning	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Note, anvendt regnskabspraksis	13
Note, hoved- og nøgletal	17
Note, finansielle risici	17
Noter, øvrige	18

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541
Telefax: 7471 0391
Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Direktion:

John Kristensen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen	- formand
Gert Christiansen	- næstformand
Søren Clausen	
Elsebeth B. Bay	
Flemming Gjelstrup	
Aksel Lund	
Jan Ib	- valgt af medarbejderne
Henrik S. Dahlmann	- valgt af medarbejderne
Niels C. Høyer	- formand revisionsudvalg

Revision:

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

Ledelsens regnskabspåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. januar – 31. december 2010 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten og koncernregnskabet er aflagt efter lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten og koncernregnskabet efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante for at bedømme Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Vi erklærer, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten og koncernregnskabet indstilles til repræsentantskabets godkendelse.
Bredebro, den 17. februar 2011

Direktionen:

John Kristensen
Direktør

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen (formand)	Gert Christiansen (næstformand)	Søren Clausen
Elsebeth B. Bay	Flemming Gjelstrup	Aksel Lund
Jan Ib	Henrik S. Dahlmann	Niels C. Høyer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervskunder. 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 ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Særlige forhold

Sparekassen har i året ansøgt og fået bevilget statsgaranti på udstedelse af obligationer. Obligationerne er udstedt i juli måned med en variabel rente, der pt. udgør 1,35 %. De årlige omkostninger forventes at udgøre 2,3 mio.kr. inkl. provision til staten.

Den danske stat havde ved Bankpakke I udstedt en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer. Sparekassen var tilsluttet denne garantiordning, der løb frem til 30. september 2010.

Garantiordningen administreres af Det Private Beredskab, som blev etableret i sommeren 2007.

Sparekasssens betaling til Det Private Beredskab udgjorde 3,29 mio. kr. for 2010. Beløbet er indeholdt i regnskabsposten andre driftsudgifter.

Udover denne betalingsforpligtelse indestår Sparekassen over for Det Private Beredskab for sin andel af Beredskabets forpligtelse til at dække yderligere op til 10 mia. kr. til dækning af underskud i Finansiel Stabilitet A/S. Sparekassens andel af denne hæftelse er gjort op til 5.841 t.kr.. Finansiel Stabilitet A/S har meddelt, at underskuddet på nuværende tidspunkt er opgjort til 10 mia. kr. eller mere (5,82 mia.kr. i 2009). Sparekassen har som konsekvens heraf hensat sin forholdsmæssige andel af den stillede garanti. Beløbet udgør for 2010 t.kr. 5.841, hvilket er t.kr. 2.442 mere end i 2009.

De samlede udgifter til Det Private Beredskab udgør således t.kr. 5.727.

Sparekassen deltager ikke i Bankpakke II.

Afviklingsberedskabet

Sparekassen har i forbindelse med etablering af afviklingsberedskabet udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af den nye bekendtgørelse om afviklingsberedskab.
Dette er sket i samarbejde med Sparekassens datacentral (Skandinavisk Data Central), og det er herefter ledelsens vurdering, at Sparekassen lever op til kravene i bekendtgørelsen.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde Sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejderes aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.
Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil.

Ledelsesberetning - fortsat

Resultat

Sparekassen Bredebro opnåede i 2010 et resultat før skat på 5.083 t.kr. mod et resultat på 1.642 t.kr. i 2009, hvilket må betegnes som tilfredsstillende. Sparekassen forventede i sin halvårsrapport et resultat på ca. 9.000 t.kr. før kursregulering og nedskrivninger. Dette resultat blev 14.817 t.kr. og det til trods for indbetalinger til Det Privat Beredskab på 3,29 mio. kr.

Sparekassen har i 2010 oplevet en negativ udvikling på en række engagementer, hvilket har betydet, at vi har måttet nedskrive i alt t.kr. 14.904. Heraf udgør nedskrivninger på individuelle engagementer i alt t.kr. 12.945.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter er steget med 1.873 t.kr. til 37.300 t.kr. Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 1.040 t.kr. til 13.411 t.kr. Resultatet er positivt påvirket af kursreguleringer på aktie-/obligationsbeholdningen. Kursreguleringen udgør 5.170 t.kr. Nedskrivninger på udlån udgør 14.904 t.kr. mod 19.337 t.kr. i 2009, efter en kritisk gennemgang af Sparekassens udlånsportefølje.

Indlån, Udlån og Fonds m.v.

Sparekassens indlånsportefølje er faldet med 2.028 t.kr. til 745.831 t.kr. Udlån er øget med 10.873 t.kr. til 743.714 t.kr., svarende til en stigning på 1,5 %. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 33.799 t.kr., efter en individuel gennemgang af større engagementer. Der er foretaget gruppevise nedskrivninger på 1.138 t.kr.

Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er positiv med 2.187 t.kr. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og kursreguleringen udgør 2.656 t.kr. Sparekassen har i 2010 afhændet DLR Kredit aktier til Bredebro Ejendomsselskab A/S t.kr. 16.842.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er i 2010 øget med 6.776 t.kr. til 174.332 t.kr. Garantikapitalen er i perioden øget med netto 3.067 t.kr. Garantkapitalen udgør herefter 47.711 t.kr. Sparekassen har ultimo 2010 3.860 garanter. Der er endvidere optaget ansvarlig lånekapital hos Nykredit Bank A/S i juni 2006 t.kr. 50.000. Der er tale om et stående lån til 1. november 2014, med mulighed for førtidig indfrielse fra 1. november 2011 ved hver rentetermin, under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse.

Garantier

Garantier er i 2010 reduceret med 29.588 t.kr. til 240.620 t.kr.

Forslag til fordeling af resultat

Årets nettoresultat udgør et overskud på 3.709 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at resultatet overføres til Sparekassens reserver.

Ledelsesberetning - fortsat

En solid sparekasse

Efter at årets overskud er overført til reserverne er Sparekassens solvensprocent, opgjort efter afsnit 10 i Lov om Finansiel virksomhed på 18,5 % (18,5 % i 2009), hvilket er langt over Sparekassens egen individuelle opgørelse af solvensbehov på 10,7 %. Solvensbehovet er ikke revideret.

Det er værd at bemærke, at Sparekassen siden 1. januar 2008 har anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici, samt basisindikatormetoden for operationelle risici i forbindelse med opgørelsen af solvensen.

Sparekassen skal ud over at opgøre sin solvens også opgøre sit individuelle solvensbehov. Sparekassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov. En beskrivelse af metoden til opgørelse heraf, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse, der kan ses på Sparekassen hjemmeside. Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at Sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler Sparekassens aktivitet.

Sparekassen vil endvidere vurdere virkningen af de kommende Basel III regler i løbet af 2011.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger vedrørende Sparekassens risiko på forskellige områder. Disse findes på hjemmesiden www.sparbredebro.dk.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte Tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. De fem pejlemærker er:

- Summen af store engagementer (under 125 % af basiskapitalen)
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån)
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år). Grænseværdi: mindre end 1.
- Likviditetsoverdækning (større end 50 %).

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav.

Medarbejdere

Sparekassen har i gennemsnit beskæftiget 31,5 personer omregnet til heltidsbeskæftigede. Det tilsvarende tal i 2009 var 37,5. 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

Koncernregnskabet omfatter Sparekassens og det 100 % ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer Sparekassens ejendomme samt en større post anlægsaktier.

Ledelsesberetning - fortsat

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsregnskabet og koncernregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder. Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om Sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner. De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavender tilbage. Sparekassen følger løbende alle engagementer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Sparekassen er drevet med forsigtighed. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, overgår dette dog til vurdering på individuel basis. I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Sparekassen må påtage sig.

Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Sparekassens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko:
Risiko for tab som følge af, at modparten misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Bestyrelsen har udstukket retningslinier med hensyn til størrelse af lån og kreditter som Sparekassen kan indgå uden bestyrelsens samtykke, samt retningslinier for opgørelse af stillede sikkerheder. Disse er sammenfattet i en Kreditinstruks og i en Kreditpolitik. Sparekassen yder kun faciliteter der overstiger 10 % af basiskapitalen i undtagelsestilfælde, gældende for nye lån og garantier. Eksisterende engagementer der overstiger 10% af basiskapitalen søges bragt under denne grænse.

Markedsrisiko:
Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for Sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Der er fastsat retningslinier for hvor stor en andel af Sparekassens basiskapital der må investeres i børsnoterede danske obligationer (500 %) og udenlandske obligationer (10 %), samt mindre grænser for investering i ikke børsnoterede danske (5 %) og udenlandske obligationer (5 %). Der er ligeledes en grænse for investering i erhvervsobligationer på 3 %.

For aktier kan investeres for 50 % af basiskapitalen i børsnoterede danske aktier, mod 20 % for børsnoterede udenlandske, dog maksimalt 10 % af basiskapitalen i et enkelt selskab.

Likviditetsrisiko:
Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at Sparekassen ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Således kan maksimalt 125 % af basiskapitalen placeres i indenlandske pengeinstitutter og maksimalt 5 % af medkontrahentens basiskapital. Endvidere maksimalt 50 % af egen basiskapital i et pengeinstitut. For placering i udenlandske pengeinstitutter er grænserne henholdsvis 10 %, 2 % og 10 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har det statslige selskab Finansiel Stabilitet overtaget Amagerbanken efter bankens konkurs.

Sparekassen Bredebro har ikke eksponeringer mod Amagerbanken i form af kreditfaciliteter, obligationer eller aktier i Amagerbanken.

Derimod hæfter Sparekassen i lighed med de øvrige danske pengeinstitutter for det tab, som Indskydergarantifonden må imødese i forbindelse med Amagerbankens konkurs. Sparekassens seneste opgjorte andel af sektorens indestående over for Garantifonden for Indskydere udgør 0,08 pct.

Sparekassen kan på det grundlag imødese at skulle betale ca. 1,920 mio. kr i forbindelse med Amagerbankens konkurs. Beløbet er ikke indregnet i 2010 regnskabet, men vil blive udgiftsført i 1. kvartal 2011, idet beløbet endnu ikke kan opgøres pålideligt.

Fremtiden

Den finansielle krise har gjort det vanskeligere end sædvanligt at prognosticere Sparekassens samlede resultat for 2011. Lagte budgetter udviser et skønnet resultat på t.kr. 13.000 før nedskrivning og kursregulering.

Ledelsen forventer dog at forrentningen af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultat heraf vil blive positivt.

Anbefalinger for god selskabsledelse

Sparekassen Bredebro skal forholde sig til Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne. I 2005 udsendte Komitéen for god Selskabsledelse reviderede anbefalinger for god selskabsledelse, som senest er opdateret i løbet af 2008. Anbefalingerne er offentliggjort på www.sparbredebro.dk.

Revisionsudvalg

Sparekassen har med virkning pr. 26.5 2009 og efter beslutning på repræsentantskabsmøde den 25.3 2009 nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om pengeinstituttets interne kontrolsystem, eventuelle interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 4 gange om året som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. I 2010 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til Sparekassens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier m.v. I den forbindelse er Sparekassens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Revisionsudvalget består af samtlige bestyrelsesmedlemmer. Registreret revisor Niels C. Høyer er det uafhængige bestyrelsesmedlem med kvalifikationer valgt som formand.

Direktion og bestyrelse

Direktion		
Direktør	John Kristensen	Medlem af bestyrelsen for Bredebro Ejendomsselskab A/S
Bestyrelse		
Formand	Søren Degn Clausen Gårdejer	Formand for Bredebro Ejendomsselskab A/S
Næstformand	Gert Christiansen	Direktør og medlem af bestyrelsen for Ejnar Christiansen Sølsted A/S Sølsted Ejendomsselskab af 1999 A/S Ejnar Christiansen Bygninger A/S Medlem af bestyrelsen for Bredebro Ejendomsselskab A/S
Gårdejer	Søren Clausen	
Skolesekretær	Elsebeth B. Bay	
Erhvervsrådgiver	Jan Ib	Valgt af medarbejderne
Investeringsrådgiver	Henrik S. Dahlmann	Valgt af medarbejderne
Politiassistent	Flemming A. Gjelstrup	
Gårdejer	Aksel Lund	
Registreret Revisor	Niels C. Høyer	Direktør og bestyrelsesmedlem i Tønder Revision registreret revisionsaktieselskab

Den uafhængige revisors påtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Bredebro

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Sparekassen Bredebro for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010. Årsregnskabet og koncernregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen, der ikke er omfattet af vores revision, udarbejdes ligeledes efter lov om finansiel virksomhed.

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

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

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

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Den uafhængige revisors påtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen
Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Sønderborg, den 17. februar 2011

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

RESULTATOPGØRELSE

Note		MODERSELSKAB 2010 t.kr.	MODERSELSKAB 2009 t.kr.	KONCERN 2010 t.kr.	KONCERN 2009 t.kr.
1	RENTEINDTÆGTER	54.978	56.694	53.352	55.735
2	RENTEUDGIFTER	-16.052	-20.306	-16.052	-20.308
	NETTO RENTEINDTÆGTER	**38.926**	**36.388**	**37.300**	**35.427**
	UDBYTTE AF AKTIER M.V.	570	1.336	570	1.336
	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	14.036	13.099	14.036	13.099
	AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER	-625	-728	-625	-728
	NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	**52.907**	**50.095**	**51.281**	**49.134**
3	KURSREGULERINGER	3.595	11.341	5.170	11.341
	ANDRE DRIFTSINDTÆGTER	25	57	232	301
	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-33.615	-33.332	-32.062	-31.619
	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER	-589	-754	-965	-3.409
	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	-3.443	-4.497	-3.669	-4.769
4	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.	-14.904	-19.337	-14.904	-19.337
	RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTEDE VIRKSOMHEDER	758	-2.061	0	0
	RESULTAT FØR SKAT	**4.734**	**1.512**	**5.083**	**1.642**
	SKAT	-1.025	622	-1.374	492
	RESULTAT	**3.709**	**2.134**	**3.709**	**2.134**

OVERSKUDSFORDELING:

ÅRETS RESULTAT	3.709	2.134	3.709	2.134
DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT	3.709	2.134	3.709	2.134
HENLAGT TIL RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE	0	-1.029	0	0
HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD	3.709	3.163	3.709	2.134
	3.709	2.134	3.709	2.134

BALANCE PR. 31.12.2010

Note		MODERSELSKAB		KONCERN	
	AKTIVER	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**
	KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER	7.640	8.480	7.640	8.480
	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	5.493	14.116	5.493	14.116
	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	763.171	774.289	743.714	732.841
	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	224.212	121.640	224.212	121.640
	AKTIER M.V.	32.062	46.432	74.203	70.156
	KAPITALANDELE I TILKN. VIRKSOMHEDER	44.825	4.067	0	0
5	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.175	1.543	23.869	23.279
	AKTUELLE SKATTEAKTIVER	153	1.192	153	1.062
	UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	1.436	2.425	1.087	2.425
6	ANDRE AKTIVER	8.063	5.994	8.064	6.361
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	0	365	0	365
	AKTIVER I ALT	**1.088.230**	**980.543**	**1.088.435**	**980.725**

	PASSIVER	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**
	GÆLD				
	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	1.166	1	1.166	1
	INDLÅN OG ANDEN GÆLD	745.831	747.859	745.831	747.859
	UDSTEDTE OBLIGATIONER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	99.913	0	99.913	0
7	ANDRE PASSIVER	11.062	11.557	11.267	11.739
	PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	85	171	85	171
	GÆLD I ALT	**858.057**	**759.588**	**858.262**	**759.770**
	HENSATTE FORPLIGTELSER				
	HENSÆTTELSER TIL TAB PÅ GARANTIER	5.841	3.399	5.841	3.399
	HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	**5.841**	**3.399**	**5.841**	**3.399**
	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	50.000	50.000	50.000	50.000
	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT	**50.000**	**50.000**	**50.000**	**50.000**
	EGENKAPITAL				
8	GARANTKAPITAL	47.711	44.644	47.711	44.644
	ØVRIGE EGENKAPITAL	126.621	122.912	126.621	122.912
	EGENKAPITAL I ALT	**174.332**	**167.556**	**174.332**	**167.556**
	PASSIVER I ALT	**1.088.230**	**980.543**	**1.088.435**	**980.725**
	GARANTIER M.V. I ALT	**240.620**	**270.208**	**240.620**	**270.208**

Note – anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet og koncernregnskabet for Sparekassen Bredebro er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.(Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet og koncernregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsregnskabet og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen, 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. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer) indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen. Indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og Sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Sparekassen Bredebro anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen og den 100 % ejede dattervirksomhed Bredebro Ejendomsselskab A/S.

Dattervirksomhedens regnskab er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i Sparekassen. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for Sparekassen og dattervirksomheden ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

Koncerninterne indtægter, udgifter, tab, avancer samt mellemværender elimineres.

Sparekassens kapitalandele i dattervirksomheden udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens regnskabsmæssige værdi.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af pengeinstituttets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af sagsværdien af de overtagne aktiver.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes, Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta er optaget til de ultimo december 2010 noterede kurser. Kursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under posten "Kursregulering af valuta m.v."

Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris.

På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret klar indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme.

For alle udlån vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ved en individuel gennemgang af større engagementer, og ved gruppevis vurdering af øvrige udlån.

Hvis der ved vurderingen konstateres objektiv indikation for værdiforringelse ud fra indtrufne begivenheder, og de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger, foretages nedskrivning.

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter. Segmenteringsmodellen er i udgangspunkt beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har tilpasset modelestimatet til Sparekassens egen udlånsportefølje.

Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på handelsdagen.
Noterede værdipapirer måles til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede kapitalandele tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler mv. eller alternativt kapitalberegninger. Unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris. Værdireguleringen føres over resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Værdireguleringen føres over resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, over for hvilken Sparekassen kan udøve bestemmende indflydelse. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. Resultatet efter skat medtages i resultatopgørelsen under posten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". På egenkapitalen opføres beløbet under lovpligtige reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Materielle aktiver

Indretning og ombygning af lejede lokaler samt driftsmidler måles til kostpris fratrukket akkumulerede af - og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstider. Der anvendes følgende afskrivningsperioder:

Domicilejendomme 50 år med en scrap-værdi på 25%

Driftsmidler og indretning af lejede lokaler maks. 5 år

Domicilejendomme er ejet via et 100 procent ejet ejendomsselskab. Domicilejendommene måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Måling af dagsværdi foretages via afkastmodel. Ejendomme med kreditinstitutvirksomhed kategoriseres som domicil

ejendomme. Grunde og ejendomme erhvervet i forbindelse med nødlidende engagementer, med henblik på videresalg optages til en forsigtig skønnet værdi.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Moderselskabet og det 100 % ejede datterselskaber er sambeskattede.

Unoterede sektoraktier beskattes efter realisationsprincippet.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

NOTE, HOVED - OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

RESULTATOPGØRELSE (MIO.KR.)	2010	2009	2008	2007	2006
NETTO RENTEINDTÆGTER	37,3	35,4	29,6	25,3	23,2
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER M.V.	14	13,7	14,2	13,5	12,5
KURSREGULERINGER	5,1	11,3	-9,8	0,2	16,7
RESULTAT AF FINANSIELLE POSTER	56,4	60,4	34,0	39,0	52,4
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-32,0	-31,6	-33,9	-32,3	-27,1
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN	-14,9	-19,3	-6,3	1,4	0,1
SKAT	-1,4	0,0	1,6	-0,1	-1,5
ÅRETS RESULTAT	**3,7**	**2,1**	**-6,9**	**6,0**	**22,5**
STATUS (MIO. KR.)					
LIKVIDE MIDLER OG OBLIGATIONER	237,3	144,2	166,6	197,0	271,1
UDLÅN	743,7	732,8	723,4	632,7	455,9
GARANTIER	240,6	270,2	263,7	371,0	300,7
INDLÅN	745,8	747,8	718,5	692,2	601,6
EGENKAPITAL	174,3	167,6	172,9	174,8	165,2
NØGLETAL					
SOLVENSPROCENT	18,5	18,5	20	19,6	22,8
KERNEKAPITALPROCENT	15,2	15,0	16,1	15,9	19,9
UDLÅN/NEDSKR I FORHOLD TIL INDLÅN	106,7	101,6	103,1	93,1	78,6
UDLÅN I FORHOLD TIL EGENKAPITAL	4,3	4,4	4,2	3,6	2,8
ÅRETS UDLÅNSVÆKST	1,5	1,3	14,3	38,8	48,4
OVERDÆKN. I FORHOLD TIL LOVKRAV OM LIKVIDITET	201,4	160,3	101	101,9	228,6
ÅRETS NEDSKRIVNINGSPROCENT	1,5	1,8	0,6	0,1	0,0
ANTAL ANSATTE ULTIMO ÅRET	31	37	39	39	32

NOTE, FINANSIELLE RISICI

SPAREKASSENS FINANSIELLE RISICI ER BESKREVET I LEDELSESBERETNINEGEN SIDE 6-7, I AFSNITTET "RISICOSTYRING" OG "FINANSIELLE RISICI" HVORTIL DER HENVISES.

	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2010 t.kr.	**2009 t.kr.**	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**
NOTE 1				
RENTEINDTÆGTER:				
TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	208	464	208	464
UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER	49.138	50.654	47.512	49.695
OBLIGATIONER	5.605	5.537	5.605	5.537
ØVRIGE RENTEINDTÆGTER	27	39	27	39
I ALT RENTEINDTÆGTER	**54.978**	**56.694**	**53.352**	**55.735**
NOTE 2				
RENTEUDGIFTER TIL:				
KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	-187	-1.372	-187	-1372
INDLÅN OG ANDEN GÆLD	-10.161	-14.328	-10.161	-14.325
UDSTEDTE OBLIGATIONER	-1.026	0	-1.026	0
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	-2.710	-2.710	-2.710	-2.710
GARANTKAPITAL	-1.777	-1.896	-1.777	-1.896
ØVRIGE RENTEUDGIFTER	-191	0	-191	-5
I ALT RENTEUDGIFTER	**-16.052**	**-20.306**	**-16.052**	**-20.308**
NOTE 3				
KURSREGULERINGER:				
OBLIGATIONER	2.187	1.930	2.187	1.930
AKTIER M.V.	1.081	9.015	2.656	9.015
VALUTA	327	396	327	396
I ALT KURSREGULERINGER	**3.595**	**11.341**	**5.170**	**11.341**
NOTE 4				
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN				
INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER:				
NEDSKRIVNINGER OG TAB	-22.400	-19.848	-22.400	-19.848
TILBAGEFØRSEL AF NEDSKRIVNINGER FORETAGET I TIDLIGERE REGNSKABSÅR	8.660	4.063	8.660	4.063
ANDRE BEVÆGELSER	795	389	795	389
I ALT NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN	**-12.945**	**-15.396**	**-12.945**	**-15.396**
INDIVIDUELLE HENSÆTTELSER:				
HENSÆTTELSER	-2.442	-2.823	-2.442	-2.823
TILBAGEFØRSEL AF NEDSKRIVNINGER FORETAGET I TIDLIGERE REGNSKABSÅR	0	0	0	0
ANDRE BEVÆGELSER	0	0	0	0
VÆRDIREGULERING AF OVERTAGNE AKTIVER	0	0	0	0
	-2.442	**-2.823**	**-2.442**	**-2.823**
GRUPPEVIS NEDSKRIVNINGER:				
NEDSKRIVNINGER	0	-1.118	0	-1118
TILBAGEFØRSEL AF NEDSKRIVNINGER FORETAGET I TIDLIGERE REGNSKABSÅR	563	114	563	114
ANDRE BEVÆGELSER	-80	-114	-80	-114
	483	-1.118	483	-1.118
I ALT NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN	**-14.904**	**-19.337**	**-14.904**	**-19.337**

	MODERSELSKAB		KONCERN	
NOTE 5				
MATERIELLE AKTIVER	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**	**2010 t.kr.**	**2009 t.kr.**
EJENDOMME OG BYGNINGER	0	0	22.682	21.705
ANLÆGSAKTIVER	959	1.327	971	1.358
MIDLERTIDIGT OVERTAGNE EJENDOMME	216	216	216	216
MATERIELLE AKTIVER I ALT	**1.175**	**1.543**	**23.869**	**23.279**
NOTE 6				
ANDRE AKTIVER				
TILGODEHAVENDE RENTER OG PROVISION	5.490	4.818	5.490	4.818
ØVRIGE AKTIVER	2.573	1.176	2.574	1.543
I ALT ANDRE AKTIVER	**8.063**	**5.994**	**8.064**	**6.361**
NOTE 7				
ANDRE PASSIVER				
FORSKELLIGE KREDITORER	3.560	4.952	3.765	5.134
SKYLDIG RENTER OG PROVISION	785	489	785	489
ØVRIGE PASSIVER	6.717	6.116	6.717	6.116
I ALT ANDRE PASSIVER	**11.062**	**11.557**	**11.267**	**11.739**
NOTE 8				
BEVÆGELSER I GARANTKAPITAL				
GARANTKAPITAL PRIMO	44.644	52.084	44.644	52.084
NY GARANTKAPITAL	6.135	1.806	6.135	1.806
TILBAGEBETALT GARANTKAPITAL	-3.068	-9.246	-3.068	-9.246
GARANTKAPITAL ULTIMO	47.711	44.644	47.711	44.644

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro
Tlf. 7471 1541
Fax 7471 0391

Åbningstider:
Man-ons: 09.30-16.00
Torsdag: 09.30-17.00
Fredag: 09.30-16.00

Tønder Sparekasse
Vestergade 16
6270 Tønder
Tlf. 7392 1541
Fax 7392 1542

Åbningstider:
Man-ons: 09.30-16.00
Torsdag: 09.30-17.00
Fredag: 09.30-16.00

Skærbæk Sparekasse
Storegade 43
6780 Skærbæk
Tlf. 7475 1541
Fax 7475 7874

Åbningstider:
Man-ons: 09.30-16.00
Torsdag: 09.30-17.00
Fredag: 09.30-16.00

Sparekassen
Bredebro
Tønder · Skærbæk

-værd at tale med!

www.sparbredebro.dk