



Uddrag af Årsregnskab 2012



-værd at tale med!

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
Lone Lund Thøstesen - valgt af medarbejderne
Henrik S. Dahlmann - valgt af medarbejderne
Niels C. Høyer - formand revisionsudvalg

Revision:
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Holstebro

Tilknyttede virksomheder:
Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro
Bredebro Emlak, Tyrkiet

Ledelsens regnskabspåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten og koncernregnskabet for 1. januar – 31. december 2012 for Sparekassen Bredebro.

Årsrapporten og koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med 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 21. februar 2013

Direktionen

.....
John Kristensen
Direktør

Bestyrelsen

.....
Søren Degn Clausen
(formand)

.....
Gert Christiansen
(næstformand)

.....
Søren Clausen

.....
Elsebeth B. Bay

.....
Flemming Gjelstrup

.....
Aksel Lund

.....
Lone Lund Thøstesen

.....
Henrik S. Dahlmann

.....
Niels C. Høyer

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Bredebros hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i Sparekassens lokalområde, som er Tønder Kommune. Sparekassen ønsker at tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Særlige forhold

Sparekassen har i 2010 ansøgt og fået bevilget statsgaranti på udstedelse af obligationer. Obligationerne er udstedt i juli måned 2010 med en variabel rente, der pt. udgør 0,594%. De årlige omkostninger udgjorde i 2012 2,4 mio.kr. inkl. provision til staten.

Sparekassen deltager ikke i Bankpakke II.

Sparekassen har indbetalt t.kr. 1.313 til Indskydergarantifonden.

Sparekassen har i 2011 haft et ordinært inspektionsbesøg af Finanstilsynet. Finanstilsynets redegørelse kan læses på Sparekassens hjemmeside www.sparbredebro.dk, hvortil der henvises.

Afviklingsberedskabet

Sparekassen har i forbindelse med etablering af afviklingsberedskabet udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af bekendtgørelse om afviklingsberedskab.

Det er sket i samarbejde med Sparekassens datacentral (Skandinavisk Data Center), og det er herefter ledelsens vurdering, at Sparekassen lever op til kravene i bekendtgørelsen.

Vederlag til ledelsen og ledelseserhverv

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 årsregnskabsnotens note 5. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og – praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på Sparekassens risikoprofil.

Øvrige ledelseserhverv for sparekassens medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af særskilt beskrivelse i årsrapportens side 22.

Resultat

Sparekassen Bredebro opnåede i 2012 et resultat før skat på 5.419 t.kr. mod et resultat på 6.266 t.kr. i 2011, hvilket må betegnes som tilfredsstillende. Sparekassen forventede i sin halvårsrapport et resultat på ca. 14.000 t.kr. før kursregulering og nedskrivninger. Dette resultat blev 16.286 t.kr. og det til trods for indbetalinger til Indskydergarantifonden på 1,3 mio. kr.

Sparekassen har i 2012 oplevet en negativ udvikling på en række engagementer, hvilket har betydet, at vi har måttet nedskrive i alt t.kr. 16.098. Heraf udgør nedskrivninger på individuelle engagementer i alt t.kr. 16.430.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægter er steget med 2.200 t.kr. til 39.559 t.kr. Nettogebyr- og provisionsindtægter er steget med 602 t.kr. til 12.149 t.kr. Årets resultat er positivt påvirket af kursreguleringer på aktie-/obligationsbeholdningen. Kursreguleringen udgør 5.231 t.kr. Nedskrivninger på udlån udgør 16.098 t.kr. mod 8.648 t.kr. i 2011, efter en kritisk gennemgang af Sparekassens udlånsportefølje.

Udlån, Indlån og Fonds m.v.

Udlån er øget med 1.974 t.kr. til 781.958 t.kr., svarende til en stigning på 0,3%. De samlede udlån er reduceret med nedskrivninger på udlån for et beløb på 36.063 t.kr., efter en individuel gennemgang af større engagementer. Der er foretaget gruppevis nedskrivninger på 1.331 t.kr. Det bemærkes, at den

akkumulerede nedskrivningsprocent for Sparekassen er lavere end sammenlignelige institutters, hvilket primært kan henføres til kvaliteten af Sparekassens udlånsengagementer og de indhentede sikkerhedsværdier. Finanstilsynets besøg i Sparekassen i 2011 har bekræftet dette.

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør Sparekassens andel af udlån til landbruget 36,5 % af de samlede udlån pr. 31.12.2012. Sparekassens andel af udlån til landbruget var i 2011 33,2 %.

Dele af de danske landbrug har det fortsat svært og også i 2013 må det forventes, at et betydeligt antal bedrifter vil have svært ved at opnå samlet rentabilitet. Sparekassen vil i fortsat tæt samarbejde med den enkelte landmand tilstræbe at finde de bedst mulige løsninger på de udfordringer som vil opstå.

Den fortsatte finansielle krise har generelt medført usikkerhed for værdiopgørelser i samfundet. Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser. Der henvises endvidere til note om finansielle risici på side 24 og 25.

Sparekassen har løbende stor fokus på udlånene, herunder landbrugsengagementerne, hvilket gør at ledelsen generelt er tryk ved Sparekassens landbrugsengagementer. Finanstilsynets gennemgang af sparekassens landbrugsengagementer i 2011 har bekræftet dette.

Sparekassens indlånsportefølje er steget med 37.690 t.kr. til 831.106 t.kr.

Kursregulering af Sparekassens obligationsbeholdning er positiv med 688 t.kr. Aktiebeholdningen har udviklet sig positivt og kursreguleringen udgør 2.832 t.kr.

Kapitalforhold

Egenkapitalen er i 2012 øget med 4.445 t.kr. til 187.827 t.kr. Garantikapitalen er i perioden reduceret marginalt med netto 602 t.kr., hvilket må siges at være meget tilfredsstillende i den nuværende markedssituation. Garantikapitalen udgør herefter 52.616 t.kr. Sparekassen har ultimo 2012 3.993 garantier. 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. Sparekassen har, på nuværende tidspunkt, valgt ikke at førtidsindfri.

Likviditetsberedskab

Sparekassens likviditetsberedskab udgør pr. 31.12.2012 296 mio. kr. svarende til en overdækning på 190 mio. kr. eller overdækning på 180,3%. Sparekassens likviditet for det kommende års drift er således tilstede.

Sparekassen har i 2010 ansøgt og fået bevilget statsgaranti på udstedelse af obligationer. Sparekassen har i juli 2010 udstedt obligationer for 100 mio. kr. med en variabel rente, der p.t. udgør 0,594%. Obligationerne skal indfries i juli 2013.

Indfrielse vil ske ved salg af obligationer, der blev erhvervet i forbindelse med udstedelsen. Overdækning vil på basis af tallene ultimo 2012 efter indfrielsen udgøre 105%, og altså langt over det af bestyrelsen fastsatte mindstemål for overdækning på 50%.

Garantier

Garantier er i 2012 reduceret med 52.567 t.kr. til 114.590 t.kr. Faldet kan henføres til reduktion i forretningsomfanget.

Forslag til fordeling af resultat

Årets nettoresultat udgør et overskud på 5.018 t.kr. Bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet, at 2.843 t.kr. overføres til Sparekassens reserver mens 2.175 t.kr. foreslås overført til reserve for renteutlodning til garantikapital.

En solid sparekasse (Solvens)

Efter at årets overskud er overført til reserverne er Sparekassens solvensprocent, opgjort efter afsnit 10 i Lov om Finansiell virksomhed på 18,3% (18,7% i 2011), hvilket er 7,3%-point over Sparekassens egen individuelle opgørelse af solvensbehov på 11,0% (10,7% i 2011). Solvensbehovet er ikke revideret.

Sparekassen har således en solvensoverdækning på 7,3%. Sparekassen kan ud fra disse tal tåle at tabe ca. 70 mio. kr. inden grænsen for solvensbehovet nås. Det bemærkes, at sparekassens funding hos Nykredit på 50 mio. kr. forfalder i november 2014, hvilket vil have en væsentlig indflydelse på sparekassens solvensoverdækning. Det bemærkes endvidere, at værdien af den efterstillede kapital reduceres med 25% pr. år frem til udløb i opgørelsen af sparekassens solvens. Således indgår

fundingen hos Nykredit alene med 25,0 mio. kr. i sparekassens beregnede solvens pr. 31. december 2012.

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. Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på den af Finanstilsynets udstedte vejledning af 8. dec. 2011 og 11. jan. 2012. 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. Selvom Sparekassen Bredebro derved har en faktisk solvens, der ligger væsentligt over Sparekassens solvensbehov og lovens solvenskrav, arbejder Sparekassen fortsat med kapitalstrukturen. Ledelsen er i den forbindelse opmærksom på, at øgede kapitalkrav i de nye kapitaldækningsregler (Basel III) og et formentlig reduceret EU-tilskud til landbruget, kan øge kravet til Sparekassens kapitalbehov i 2014 og frem.

I 2013 stiller Finanstilsynet krav om, at pengeinstitutterne anvender den såkaldte 8+ Metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov. Sparekassens har opgjort solvensbehovet efter denne metode til 10,46%. Hvilket er lidt lavere end efter standardmetoden.

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

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)
- Ejendomsseksporering (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 31,3 personer omregnet til heltidsbeskæftigede. Det tilsvarende tal i 2011 var 31,8. 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 Sparekassen, det 100% ejede datterselskab, Bredebro Ejendomsselskab A/S og dets datterselskab Bredebro Emlak. Bredebro Ejendomsselskab A/S ejer bl.a. sparekassens ejendomme samt en større post anlægsaktier.

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 samt særskilt note om finansielle risici på side 24.

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 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 det opsparede overskud i undtagelsestilfælde, gældende for nye lån og garantier. Eksisterende engagementer der overstiger dette 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 (250%) og udenlandske obligationer (10%). Der er ligeledes en grænse for investering i erhvervsobligationer på 10%.

For aktier kan investeres for 50% af kernekapitalen i børsnoterede danske aktier.

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 50% af kernekapitalen placeres i indenlandske pengeinstitutter og maksimalt 5% af medkontrahentens basiskapital.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter afslutningen af årsregnskabet ikke indtrådt forhold, begivenheder som forrykker vurderingen af årsregnskabet for 2012.

Forventninger til 2013

Den finansielle krise har gjort det vanskeligere end sædvanligt at prognosticere Sparekassens samlede resultat for 2013. Ledelsen forventer dog at forrentningen af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt, således at resultat heraf vil blive positivt. Lagte budgetter udviser et skønnet resultat på t.kr. 20.000 før nedskrivning og kursregulering.

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, hvortil der henvises.

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 2012 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til Sparekassens forretningsmodel, ekstern revisors revisionsplan, likviditeten i Sparekassen samt fokus på risikoen for besvigelser i forbindelse med regnskabsmanipulation.

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

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.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

På baggrund af præciseringer fra Finanstilsynet er anvendt regnskabspraksis ændret med virkning fra regnskabsåret 2012 vedrørende behandlingen af garantrenter i årsrapporten. Garantrenter blev tidligere udgiftsført i resultatopgørelsen og udbetalt til garantterne i løbet af året. Den ændrede praksis medfører, at garantrenter ikke udgiftsføres i resultatopgørelsen, men i stedet er en del af overskudsdisponeringen. Derudover bliver garantrenter fra regnskabsåret 2012 og fremefter først udbetalt til sparekassens garantter efter godkendelse af årsrapporten på repræsentantskabsmødet i marts 2013.

Den beløbsmæssige effekt af ændringen er en forøgelse af årets resultat før skat på 2.175 t.kr. samt en øget skatteudgift på 544 t.kr.. Resultatet efter skat er således påvirket positivt påvirket med 1.631 t.kr.. Balanceeffekten er en forøgelse af aktiverne med 544 t.kr., en formindskelse af gældsforpligtelserne med 2.175 t.kr. samt en forøgelse af egenkapitalen med 1.631 t.kr..

Sammenligningstal for 2011 er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset herfra er 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, 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 årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen.

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 reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Konsolidering

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

Regnskabet for Bredebro Ejendomsselskab A/S er udarbejdet efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i Sparekassen. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber for Sparekassen og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold.

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

Sparekassens kapitalandele i dattervirksomhederne 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, men som er usikre. Herudover er Sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er blandt andet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hensættelse til tab på garantier, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter, midlertidigt overtagne aktiver samt udskudte skatteaktiver.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, se nærmere beskrivelse heraf i note 25.

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da Sparekassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

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 i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud. 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 2012 noterede kurser. Kursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under posten "Kursregulering af valuta m.v."

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

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.

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, EDB-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger.

Skat

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. Sparekassen og det 100% ejede datterselskab Bredebro Ejendomsselskab A/S er er sambeskattet.

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.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt indskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte men endnu ikke realiserede tab.

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. Sparekassen gennemgår lån over 1,5 mio. kr. individuelt.

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.

Ændringer i foretagne nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi omfatter unoterede obligationer, hvor der er tale om et ikke aktivt marked.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o.lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og 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.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

- Domicilejendomme, der udgøres af de ejendomme, hvorfra banken driver bankvirksomhed, og
- Investeringsejendomme, der udgøres af alle andre ejendomme, som banken ejer

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

Domicilejendomme afskrives lineært over 50 år på basis af kostprisen reguleret for eventuelle værdireguleringer.

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver

Indretning og ombygning af lejede lokaler samt driftsmidler måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Driftsmidler og indretning af lejede lokaler afskrives lineært over max. 5 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende rente og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver, som Sparekassen i en kort periode besidder og har til salg. Aktivet måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Posten omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posterne måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

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
Direktør 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

Politiassistent Flemming A. Gjelstrup

Gårdejer Aksel Lund

Registreret Revisor Niels C. Høyer

Direktør og bestyrelsesmedlem i Tønder Revision
registreret revisionsaktieselskab

Investeringsansvarlig Henrik S. Dahlmann

valgt af medarbejderne

Kundemedarbejder Lone L. Thøstesen

valgt af medarbejderne

Note, finansielle risici

Sparekassen Bredebro er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici:

Kreditrisici

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen fastlagte rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som sparekassen har forretninger med.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over tDKK 1.500 på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Markedsrisici

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Rapporteringen indeholder blandt andet oplysning om renterisiko, effekten af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier m.v. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Den samlede renterisiko ved udgangen af 2012 var tDKK 2.744 mod tDKK 4.778 i 2011.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, sparekassen må påtage sig på f.eks. aktieområdet. Ved udgangen af 2012 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt tDKK 9.823 mod tDKK 14.030 i 2011. Aktiebeholdningen er placeret i meget likvide aktier, som alle er noteret på autoriserede markedspladser.

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.

Sparekassens politikker og mål for styring af finansielle risici er beskrevet i afsnittene benævnt "Risikostyring og Finansielle risici" på side 7 i ledelsesberetningen.

Sparekassen skal særskilt gøre opmærksom på følgende risici:

Udlån og vurdering af sikkerheder

Sparekassen har tætte relationer til landbrugserhvervet, som udgør en væsentlig del af udlånsporteføljen. Således udgør sparekassens andel af udlån til landbruget 36,5% af de samlede udlån pr. 31.12.2012.

Den fortsatte finansielle krise har generelt medført usikkerhed for værdiopgørelser i samfundet. Sparekassens udlån indenfor landbrug er særligt eksponeret overfor eventuelle værdiændringer ved opgørelse af hektar priserne på landbrugsjord, værdi af bygninger, afregningspriser og foderpriser samt EU-tilskud.

Sparekassen har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugsengagementerne anvendt hektarpriser på dyrkbar jord på TDKK 135 samt aktuelle DLR-vurderinger. Sparekassen gør opmærksom på, at opgørelse af værdien af sikkerheder generelt er forbundet med usikkerhed.

RESULTATOPGØRELSE

MODERSELSKAB

KONCERN

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
1 RENTEINDTÆGTER	55.966	54.887	54.353	53.702
2 RENTEUDGIFTER	-14.794	-16.343	-14.794	-16.343
NETTO RENTEINDTÆGTER	41.172	38.544	39.559	37.359
UDBYTTE AF AKTIER M.V.	406	387	406	387
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	13.213	12.505	13.213	12.505
AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER	-1.064	-958	-1.064	-958
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	53.727	50.478	52.114	49.293
3 KURSREGULERINGER	2.397	-408	5.231	946
ANDRE DRIFTSINDTÆGTER	144	26	397	272
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	-35.133	-33.847	-33.580	-32.474
AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER	-625	-602	-1.083	-1.017
ANDRE DRIFTSUDGIFTER	-1.562	-2.075	-1.562	-2.106
4 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN M.V.	-16.098	-8.648	-16.098	-8.648
RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER	3.215	876	0	0
RESULTAT FØR SKAT	6.065	5.800	5.419	6.266
SKAT	-1.047	-1.229	-401	-1.695
RESULTAT	5.018	4.571	5.018	4.571

OVERSKUDSFORDELING:

ÅRETS RESULTAT	5.018	4.571	5.018	4.571
DISPONERING AF ÅRETS RESULTAT	5.018	4.571	5.018	2.134
HENLAGT TIL RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE	3.215	600	0	0
HENLAGT TIL UDLODNING AF RENTE TIL GARANTKAPITAL	2.175	2.056	2.175	2.056
HENLAGT TIL OVERFØRT OVERSKUD	-372	1.915	2.843	2.515
	5.018	4.571	5.018	4.571

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE:

ÅRETS RESULTAT	5.018	4.571	5.018	4.571
ANDEN TOTALINDKOMST	0	0	0	0
SKAT AF ANDEN TOTALINDKOMST	0	0	0	0
TOTALINDKOMST EFTER SKAT	5.018	4.571	5.018	4.571

BALANCE PR. 31.12.2011

ste

	MODERSELSKAB		KONCERN	
	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
AKTIVER				
KASSEBEHOLDNING OG ANFORDRINGSTILGODEHAVENDER HOS CENTRALBANKER	8.043	7.536	8.043	7.535
TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	26.048	18.703	26.066	18.740
UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL DAGSVÆRDI	8.909	7.610	8.909	7.610
UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	801.332	800.259	773.049	772.375
OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI	252.573	222.113	252.573	222.113
AKTIER M.V.	22.480	24.762	68.810	68.257
KAPITALANDELE I TILKN. VIRKSOMHEDER	48.916	45.700	0	0
5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.201	924	32.306	31.998
AKTUELLE SKATTEAKTIVER	0	287		205
UDSKUDTE SKATTEAKTIVER	680	1.146	680	414
5 ANDRE AKTIVER	8.408	8.371	8.414	8.371
AKTIVER I ALT	1.178.590	1.137.411	1.178.850	1.137.618
PASSIVER				
GÆLD				
GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	0	1	0	1
INDLÅN OG ANDEN GÆLD	831.106	793.416	831.106	793.416
UDSTEDTE OBLIGATIONER TIL AMORTISERET KOSTPRIS	99.983	99.948	99.983	99.948
AKTUELLE SKATTEFORPLIGTELSER	550	0	636	0
7 ANDRE PASSIVER	9.072	10.586	9.246	10.793
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	52	78	52	78
GÆLD I ALT	940.763	904.029	941.023	904.236
HENSATTE FORPLIGTELSER				
HENSÆTTELSER TIL UDSKUDT SKAT	0	0	0	0
HENSÆTTELSER TIL TAB PÅ GARANTIER	0	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	0	0	0	0
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				
3 GARANTKAPITAL	52.616	53.218	52.616	53.218
ØVRIGE EGENKAPITAL	135.211	130.164	135.211	130.164
EGENKAPITAL I ALT	187.827	183.382	187.827	183.382
PASSIVER I ALT	1.178.590	1.137.411	1.178.850	1.137.618
GARANTIER M.V. I ALT	114.590	167.157	114.590	167.157