

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2012

Cvr. nr. 15 41 67 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent	14
Noter hoved- og nøgletal	15
Noter til resultatopgørelsen	16
Noter til balancen	19
Noter til øvrige oplysninger	22
Noter anvendt regnskabspraksis	25
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	29

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse Borbjerg Sparekasse
Bukdalvej 5
Borbjerg
7500 Holstebro

Cvr. nr. 15 41 67 18

Repræsentantskab

Valgt i 2012

Torben Amstrup, Hvam
Bjørn Ryttersgaard Jacobsen, Borbjerg
Johan Mikkelsen, Stendis
Ole Lund Nielsen, Holstebro
Esper Poulsen, Borbjerg
Jesper Schrøder, Borbjerg
Knud Thoustrup, Skave

Valgt i 2010

Aksel Meldgaard, Ryde
Gottfred Møller, Skave
Mette Vestergaard Elkjær, Borbjerg
Jørgen Dalgaard Hansen, Hodsager
Villy Sørensen, Handbjerg
Jan Obitsø Kristensen, Skave
Jørgen Frølund, Skave

Valgt i 2011

Karen Amstrup, Borbjerg
Peder Jørgensen, Borbjerg
Henrik Kirkegaard, Borbjerg
Susanne Brødbæk Linde, Borbjerg
Stig Nielsen, Skave
Henrik Møller Schrøder, Borbjerg
Henriette Skovsgaard Simonsen, Struer

Valgt i 2009

Steen Bjerrum, Borbjerg
Preben Garde Jensen, Tvis
Jesper Hedegaard, Borbjerg
Edel Haislund Jensen, Mejrup
Jesper Barslund Jacobsen, Borbjerg
Kim Toft, Borbjerg
Jens Ejvind Toft, Mejrup

Bestyrelse

Jens Ejvind Toft, formand
Aksel Meldgaard, næstformand
Torben Amstrup *)
Peder Jørgensen
Gottfred Møller
Henrik Kirkegaard **)

Ledelserhverv

- *) Bestyrelsesmedlem i Hvam Smede og VVS A/S, direktør og bestyrelse
Bestyrelsesmedlem i Hvam Invest Holding ApS, direktør og bestyrelse
**) Bestyrelsesmedlem i KK Ejendomme ApS, direktør og bestyrelse

Direktion

Mogens Christensen, H.D.

Personale

Kennet Nielsen
Lisbeth Præstholt
Leif Mortensen
Henriette Skovsgaard Simonsen
Torben Grove Jokumsen
Lene Kjelsmark
Jimmy Mortensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Borbjerg Sparekasse.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Borbjerg, den 1. marts 2013

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Ejvind Toft
Formand

Aksel Meldgaard
Næstformand

Torben Amstrup

Peder Jørgensen

Gottfred Møller

Henrik Kirkegaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til repræsentantskabet i Borbjerg Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borbjerg Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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 giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 1. marts 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen
Statsautoriseret revisor

Peter H. Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er – ud fra en simpel forretningsmodel - at udbyde finansielle produkter til private kunder samt mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder, primært i sparekassens lokalområde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Borbjerg Sparekasse har sat mange rekorder i det forgangne år. For det første har sparekassen opnået et rekordstort overskud i 2012, når man kigger på basisindtjeningen. For det andet har balancen rundet en kvart milliard. For det tredje er såvel indlånet som udlånet vokset med 15 %. For det fjerde er likviditetsoverdækningen rekordhøj. For det femte har vi fået i nærheden af 250 nye kunder og endelig har vores egenkapital også rundet 50 mio. kr. Alt dette er sket uden nævneværdig omkostningsstigning og med et tilfredsstillende niveau for nedskrivninger på kunder. Så alt i alt har det været et forrygende travlt og vellykket år for sparekassen, som vi er meget stolte af at uddybe nedenfor.

Resultatet før skat udgør 6.036 tkr. mod 965 tkr. året før. Forklaringerne hertil er mange. Blandt de væsentligste forklaringer er at nettorenteindtægterne er steget fra 7.999 tkr. til 9.483 tkr. med 1.484 tkr., svarende til 18,6 %, og at gebyrer og provisionsindtægter er steget fra 3.412 tkr. til 4.319 tkr. med 907 tkr., svarende til 26,6 %. Dette, sammenholdt med andre gunstige forhold, gør, at indtjeningen på driften er steget med 2.420 tkr.

Sparekassen har ændret rentesatser 2 gange i det forgangne år. Det er imidlertid vigtigt at bemærke, at stigningen i renteindtægterne i høj grad skyldes udlånsvækst og at vores byggelån, som er kendte for den lave rente, har ligget på et lavere niveau i 2012 end året før.

På gebyrsiden skyldes stigningen i høj grad ekstraordinær stor aktivitet med låneomlægning i specielt 1. halvår af 2012 og stor aktivitet på udlånssiden i hele året.

Når man glæder sig over det pæne beløb sparekassen tjener i gebyrer og provisionsindtægter, skal man være opmærksom på, at en meget stor del kommer fra vore samarbejdsrelationer, som er Totalkredit, DLR kredit, Sparinvest, Privatsikring m.fl. og således ikke er gebyrer vi opkræver hos vore kunder. Det er penge vi tjener, fordi vore kunder er loyale overfor sparekassen og de produkter vi udbyder i kraft af vore samarbejdspartnere.

Kursreguleringer er positive med 2.800 tkr. mod et kurstab året før på 2.165 tkr. Kursgevinsterne fordeler sig med 368 tkr. på obligationer, 2.395 tkr. på aktier og 37 tkr. på valutabeholdningen.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget fra 8.150 tkr. til 8.296 tkr. med 146 tkr., hvilket alene svarer til 1,8 %. I 2012 har vi været 7,1 medarbejder mod 7,8 året før. Det lavere personaleantal er naturligvis medvirkende til den moderate omkostningsudvikling. I slutningen af året er personaleantallet øget til 8 personer, som vi vurderer er det reelle behov p.t.

Afskrivninger på bygning og inventar er uændret 219 tkr.

Posten andre driftsudgifter udgør 305 tkr. mod 2 tkr. året før. Posten dækker i det væsentligste udgifter til Indskydergarantifonden. Det er niveauet året før der er ekstraordinært lavt, idet vi der havde indtægter som følge af reguleringer fra Indskydergarantifonden fra tidligere år.

LEDELSESBERETNING

Omkostninger, fortsat

Udgifter til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 1.864 tkr. mod kun 24 tkr. året før. Det er en post, som svinger en del over tiden i forhold til vore kunders økonomiske situation. Beløbet danner grundlag for nøgletallet ”årets nedskrivningsprocent” og nøgletallet udgør 1,1 %, hvilket stadig er lavt i forhold til branchen som helhed. Beløbet anses derfor som værende tilfredsstillende og på ingen måder alarmerende. Det er også vigtigt at pointere, at beløbet er nedskrevet og ikke nødvendigvis tabt.

Af årets overskud skal sparekassen betale skat. Den udgiftsførte skat udgør 1.542 tkr.

Herefter ender resultatet på ikke mindre end 4.494 tkr. efter skat.

På grund af ændringer i lovgivningen har sparekassen ikke betalt rente til garantterne. Fra og med året 2012 er det således, at sparekassen – jf. en lovpligtig vedtægtsændring – ikke må garantere garantterne en rente. I stedet skal repræsentantskabet godkende en indstilling fra bestyrelsen om renter til garantkapital til garantterne. Det er vigtig at slå fast, at det er bestyrelsens holdning at garantterne skal have tilsvarende rente af garantkapital, som man tidligere fik, og at ændringen alene skyldes ændringer i lovgivningen.

Bestyrelsen foreslår en rente af garantkapital på 313 tkr. svarende til en forrentning på 3 % af garantkapitalen. Renteprocenten må ikke direkte sammenlignes med udbytte for aktier, idet sparekassens rente af garantkapital skal ses i forhold til den nominelle værdi på garantbeviser, som altid svarer til kurs 100, hvilket ikke er tilfældet på aktier.

Efter den foreslåede rente af garantkapital kan der overføres 4.181 tkr. til egenkapitalen.

Udvikling i balancen

Den samlede balance har nu – som tidligere nævnt – rundet den kvarte milliard og udgør 253 mio. kr. mod 220 mio. kr. året før. En stigning på 15 %.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån udgør 132 mio. kr. mod 115 mio. kr. året før, svarende til en stigning på 15 %. Vort udlån er stadig fordelt på mange brancher og med stor spredning på mange kunder indenfor hver branche, hvorfor vi ikke føler nogen speciel risiko eller usikkerhed herved.

Obligationer, aktier og tilgodehavende hos kreditinstitutter, som tilsammen udgør vores overskudslikviditet, udgør samlet 114 mio. kr. mod 98 mio. kr. året før. Dette vidner om, at sparekassen stadig har en meget stor likviditetsoverdækning. Nøgletallet herfor udgør da også 381,4 %.

Indlån er steget fra 170 mio. kr. til 196 mio. kr., med 26 mio. kr. svarende til 15 %. Indlånsoverskuddet – forskellen mellem udlån og indlån - udgør nu 64 mio. kr. mod 55 mio. kr. sidste år. Nøgletallet udlån i forhold til indlån udgør 72,4 og er på samme niveau som året før.

Egenkapital og solvens

Af årets resultat på 4.494 tkr., foreslår bestyrelsen 313 tkr. udbetalt til garantterne som rente. Resten 4.181 tkr. foreslås overført til egenkapitalen. Egenkapitalen udgør herefter 50.263 tkr. og har således passeret de 50 mio. kr. stigningen svarer til 9,1 %.

Af den samlede egenkapital udgør garantkapitalen 10.360 tkr. mod 10.342 tkr. året før. En beskeden stigning på 18 tkr., som vi dog er meget tilfredse med, idet der stadig generelt er meget fokus på risikoen ved investering i garantkapital. I den forbindelse skal der lyde en stor tak til alle vore garantter for stadig at vise stabil og vedvarende opbakning – uanset at sektoren stadig står foran store udfordringer.

LEDELSESBERETNING

Egenkapital og solvens, fortsat

Enkelte sparekasser har stoppet for indløsning af garantbeviser. I Borbjerg Sparekasse har vi altid haft en såkaldt ventelistemodell, idet vi indløser garantbeviser i takt med, at andre kunder tegner nye. Ser vi tilbage på de seneste 2 år, har vi i gennemsnit omsat 57 tkr. garantbeviser pr. måned. Dette har bevirket, at vi hele tiden har kunnet holde ventelisten på et acceptabelt niveau og indenfor det vi hele tiden har stillet garantterne i udsigt.

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 22,7. Lovens krav er stadig 8 %. Solvensprocenten ved årets start var 28,9 og der er således tale om et fald på 6,2 %-point. Ændringen skyldes: dels nye metoder for opgørelse af solvensen, dels balancevækst, dels større renterisiko på obligationer samt flere finansielle aktier, som modregnes i egenkapitalen. Blev solvensen opgjort efter de hidtidige metoder, ville den være 25,6 %.

Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 10,7 %. Der er således en overdækning på ikke mindre end 12 %-point. Borbjerg Sparekasse ligger således stadig i den øvre ende af skalaen for solide pengeinstitutter.

Sparekassen har ikke modtaget statslige indskud eller garantier herfra og den pæne solvens og likviditetsoverdækning er således 100 % ægte og fremkommer på baggrund af sparekassens egne tal.

Garantkapitalens andel af den samlede egenkapital udgør alene 20,5 %. Sparekassen er således særdeles velkonsolideret også uden at medregne garantkapitalen. Opgør vi solvensen uden at medregne garantkapitalen udgør den 17,5 % og således stadig langt over lovens krav på 8 %. Det skal dog bemærkes, at selv om vi ikke er afhængige af garantkapitalen, så ønsker vi den stadig, idet den er med til at give os det fornødne råderum, således, at vi kan håndtere kunder af en vis størrelse.

Personale

I 2012 har vi ansat Jimmy Mortensen og det samlede medarbejderantal er som nævnt nu 8 heltidsansatte.

Samarbejdsrelationer

Når man er et lille pengeinstitut kan man naturligvis ikke klare alting selv. Dette løser vi ved samarbejde med forskellige parter. På den måde kan vi hele tiden tilbyde vore kunder de nyeste og mest aktuelle produkter og samtidig sikrer de, at Borbjerg Sparekasse kan tilbyde de samme produkter, som ellers kun er forbeholdt, kunder i de største pengeinstitutter.

Sparekassen har derfor samarbejde med følgende:

- Totalkredit - som det foretrukne realkreditselskab på privatboligmarkedet
- DLR Kredit - som det foretrukne realkreditselskab på erhvervsjendomme
- Sparinvest - som den foretrukne investeringsforening og administrator af egenbeholdning på obligationer
- Bankinvest - som alternativ til Sparinvest på investeringsområdet
- AP-Pension og FSS - på personforsikringer
- Privatsikring - på skadesforsikringer
- Aros Forsikring - med henvisningsaftale omkring skadesforsikringer
- Codan - med henvisningsaftale omkring erhvervsforsikringer
- Spar Nord - som korrespondentbank og fondshandler
- Finans-Support - hvortil vi har outsourcet vores regnskabsudfærdigelse, EDB-bistand samt hjælp til udfærdigelse og vedligeholdelse af instrukser og forretningsgange

LEDELSESBERETNING

Øvrige forhold

Et tiltag fra Finanstilsynet har medført, at bestyrelsen skal foretage en selvevaluering. Dette arbejde er blevet gennemført hen over efteråret og resultatet heraf er indsendt til Tilsynet. Det er et område, som har optaget sektoren og pressen meget. Derfor er det glædeligt, at der er kommet svar retur om, at man ”har gennemgået evalueringen og de medfølgende bilag” og ”Finanstilsynet kan på denne baggrund oplyse, at evalueringen er taget til efterretning”.

Forventet udvikling i 2013

Det er vores håb og overbevisning, at opbakningen til sparekassen fortsætter, og som følge deraf forventer vi stigende aktivitet og udlånsniveau, hvorfor vi også forventer, at vi kan fastholde den forbedrede topline. Omvendt regner vi også med en stigning i vore udgifter – bl.a. til personaleforøgelsen, stigende administrationsudgifter samt de vedvarende betalinger til Indskydergarantifonden, idet det er meningen, at der skal bygges en pengetank op i fonden til sikring af indskydernes indlån i pengeinstitutter, som måtte kuldsejle fremover.

En anden væsentlig udgiftspost i sektoren er udgifter til nedskrivninger, på kunder, som følge af tab på udlån og garantier. Her forventer vi en udgift på niveau med 2012. Det er naturligvis svært at anslå et beløb, men det er vores klare opfattelse, at det bliver et overkommeligt beløb og det kan på ingen måde true vores selvstændighed. Dette begrundes i høj grad med, at vi hele tiden har ført en fornuftig kreditpolitik og gjort vort håndværk ordentligt.

Overskuddet af den egentlige sparekassedrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og ekstraordinære omkostninger) forventes at ligge på niveau med 2012.

Idet vi har en klar målsætning om fortsat selvstændighed budgetterer vi med, at det samlede forretningsomfang stiger i størrelsesorden 10 %.

De senere år har været præget af en del fusioner blandt mindre og mellemstore pengeinstitutter. Lad os slå fast, og gentage, at det er Borbjerg Sparekasses strategi at forblive selvstændig til gavn for lokalområdet og vore kunder. Dette er kun muligt, hvis den store lokale opbakning fortsætter. Derfor bestræber vi os på, hele tiden at tilbyde konkurrencedygtige produkter og priser samt en god service.

Usædvanlige forhold

Der har i 2012 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen og målingen af resultat og balanceposter m.v.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Videnressourcer

Sparekassens fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af vor hovedaktivitet. Dette har endnu ikke voldt problemer.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Borbjerg Sparekasses risici vedrører væsentligst kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse.

Sparekassens kreditpolitik fastlægger overordnet rammerne for udlån og sikkerhedsstillelser, herunder risikostyring. Sparekassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis, og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementet.

Sparekassens markedsrisiko består af risici vedrørende renter, valuta, aktier og likviditet.

Rammerne for markedsmæssige risici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer, overvåges løbende, og der afrapporteres til bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde.

Som led i Basel II reglerne skal sparekassen opfylde en række oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldt Søjle III krav, fremgår af sparekassens hjemmeside www.borbjergsparekasse.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport 2012.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Borbjerg Sparekasse har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der anvendes i et vist omfang skøn ved opgørelsen af individuelle og gruppevise nedskrivninger på udlån og garantier samt ved værdiansættelsen af unoterede værdipapirer. Det er vores vurdering, at usikkerhederne ikke er væsentlige i forhold til årsregnskabets retvisende billede. For yderligere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder henvises til note 20.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde sparekassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 6. Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil.

Der kan suppleres med, at der ikke findes provisionsaflønning eller incitamentsprogrammer i sparekassen.

LEDELSESBERETNING

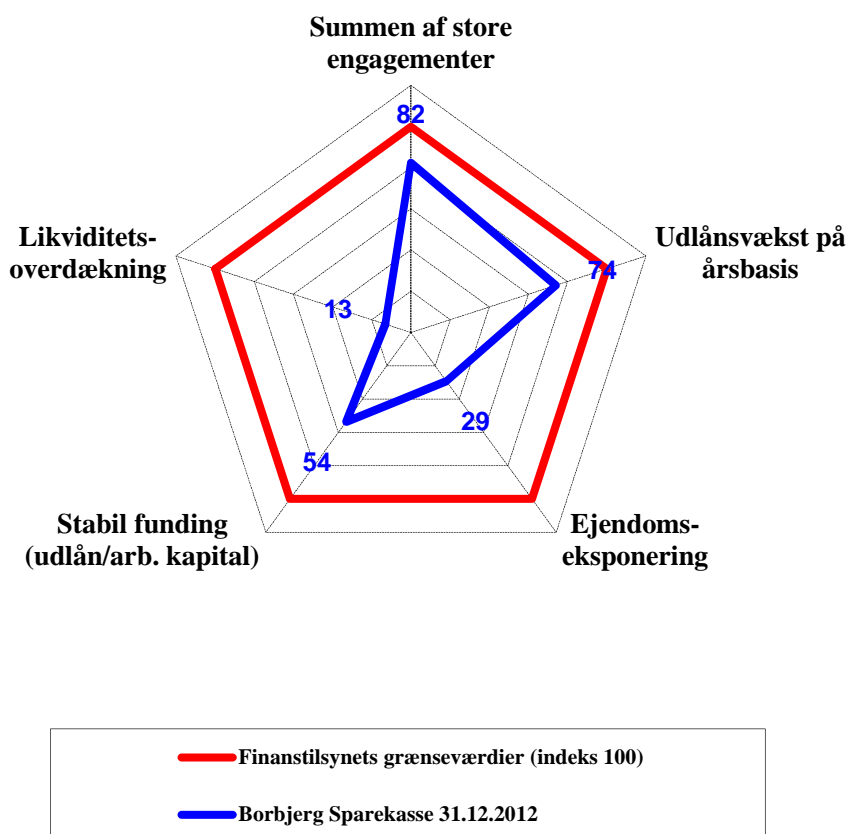
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, gældende fra ultimo 2012, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen overholder alle fem pejlemærker:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen
Summen af store engagementer	Maks. 125 % af basiskapitalen	103 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	15 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	7 %
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	54 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	381 %

Værdierne i figuren nedenfor, angiver placering i forhold til tilsynsdiamantens grænser udtrykt i procent.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Renteindtægter	2	11.510	10.403
Renteudgifter	3	2.027	2.404
NETTO RENTEINDTÆGTER		9.483	7.999
Udbytte af aktier m.v.		101	66
Gebyrer og provisionsindtægter	4	4.319	3.412
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		17	11
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		13.886	11.466
Kursregulering	5	2.800	-2.165
Andre driftsindtægter		34	59
Udgifter til personale og administration	6	8.296	8.150
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		219	219
Andre driftsudgifter		305	2
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	1.864	24
RESULTAT FØR SKAT		6.036	965
Skat	8	1.542	259
ÅRETS RESULTAT		4.494	706
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		4.494	706
ÅRETS TOTALINDKOMST		4.494	706
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		313	358
Overført til egenkapital		4.181	348
		4.494	706

BALANCE

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.619	1.931
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	24.642	11.548
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	132.339	115.286
Obligationer til dagsværdi	11	57.369	64.501
Aktier m.v.	11	32.076	21.500
Grunde og bygninger i alt	12	2.582	2.673
Investeringsjendomme		575	575
Domicilejendomme		2.007	2.098
Øvrige materielle aktiver	13	262	390
Aktuelle skatteaktiver		74	0
Udsudte skatteaktiver	14	91	15
Andre aktiver		1.242	1.492
Periodeafgrænsningsposter		223	197
AKTIVER		252.519	219.533
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	196.317	170.347
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		442	442
Aktuelle skatteforpligtelser		1.433	26
Andre passiver		3.718	2.625
Periodeafgrænsningsposter		33	29
GÆLD		201.943	173.469
Garantkapital		10.360	10.342
Overført overskud		39.903	35.722
Renter af garantkapital		313	0
EGENKAPITAL		50.576	46.064
PASSIVER		252.519	219.533

EGENKAPITALSOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2011	9.976	35.428	0	45.404
Til-/ afgang garantkapital	366	-144	0	222
Årets resultat	0	348	358	706
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-358	-358
Skat af udbetalte garantrenter	0	90	0	90
Egenkapital ultimo 2011	10.342	35.722	0	46.064
Til-/ afgang garantkapital	18	0	0	18
Årets resultat	0	4.181	313	4.494
Egenkapital ultimo 2012	10.360	39.903	313	50.576

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2012 tkr.	2011 tkr.
Kernekapital	50.576	46.064
Primære fradrag i kernekapital		
Udskudte aktiverede skatteaktiver	91	15
Renter garantkapital	313	0
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	2.604	1.762
Overskydende fradrag	2.605	1.762
Kernekapital efter fradrag	44.963	42.525
Fradrag i basiskapital		
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	2.604	1.762
Modregning af det overskydende fradrag	-2.604	-1.762
Basiskapital efter fradrag i alt	44.963	42.525
Vægtede poster	197.653	147.378
Kernekapitalprocent	22,7%	28,9%
Solvensprocent	22,7%	28,9%

Solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2012	2011	2010	2009	2008	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	13.886	11.466	11.056	11.037	10.134	
Kursreguleringer	2.800	-2.165	2.789	2.818	-2.794	
Udgifter til personale og administration	8.296	8.150	7.981	6.986	6.920	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.864	24	992	1.929	169	
Skat	1.542	259	1.035	1.017	-138	
Årets resultat	4.494	706	2.406	3.166	-122	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	132.339	115.286	114.569	106.673	110.874	
Egenkapital	50.576	46.064	45.492	43.813	40.818	
Aktiver i alt	252.519	219.533	214.043	185.002	183.346	
Nøgletal						
Solvensprocent	22,7	28,9	28,5	29,3	27,9	
Kernekapitalprocent	22,7	28,9	29,7	30,2	28,9	
Egenkapitalforrentning før skat	12,5	2,1	7,7	9,9	-0,6	
Egenkapitalforrentning efter skat	9,3	1,5	5,4	7,5	-0,3	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	1,1	1,3	1,4	1,0	
Renterisiko	6,1	5,1	3,8	4,0	1,0	
Valutaposition	0,3	0,6	0,4	0,2	0,2	
Udlån i forhold til indlån	72,4	72,1	76,4	81,0	82,6	
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,5	2,5	2,4	2,7	
Årets udlånsvækst	14,8	0,6	7,4	-3,8	-6,6	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	381,4	379,1	377,0	293,1	287,9	
Summen af store engagementer	102,9	87,5	86,4	69,4	97,0	
Årets nedskrivningsprocent	1,1	0,3	0,8	1,0	0,3	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	66	197	
Udlån og andre tilgodehavender	9.689	8.139	
Obligationer	1.755	2.067	
Renteindtægter i alt	11.510	10.403	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker	11	2	
Indlån og anden gæld	1.997	2.378	
Udstedte obligationer	19	19	
Øvrige renteudgifter	0	5	
Renteudgifter i alt	2.027	2.404	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	344	272	
Betalingsformidling	268	212	
Lånesagsgebyrer	626	494	
Garantiprovision	191	151	
Øvrige gebyrer og provisioner	2.890	2.283	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	4.319	3.412	
Kursreguleringer			5
Obligationer	368	779	
Aktier m.v.	2.395	-2.963	
Valuta	37	19	
Kursreguleringer i alt	2.800	-2.165	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	3.956	3.969	
Pensioner	326	344	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	350	370	
I alt	4.632	4.683	
Øvrige administrationsomkostninger	3.664	3.467	
Udgifter til personale og administration i alt	8.296	8.150	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)	1.054	1.029	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	20	20	
Næstformand (fast vederlag)	12	12	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	40	40	
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6	
I alt	1.126	1.101	
Borbjerg Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	7,1	7,8	
Honorar til revisionsfirmaer			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	93	83	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20	20	
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	113	103	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	4.660	2.416	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-2.372	-1.586	
Årets nedskrivninger	2.288	830	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	122	0	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	0	-394	
Årets nedskrivninger	122	-394	
Nedskrivninger i årets løb, netto	2.410	436	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	41	14	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-4	-15	
Renter af nedskrevne fordringer	-583	-411	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.864	24	
Skat			8
Aktuel skat	1.603	409	
Efterregulering tidligere års skat	15	0	
Ændring i udskudt skat	-76	-150	
Skat i alt	1.542	259	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,0	25,0	
Permanente afvigelser	0,5	1,8	
Effektiv skatteprocent	25,5	26,8	

NOTER TIL BALANCEN

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	24.642	11.548	
Tilgodehavender i alt	24.642	11.548	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	24.642	11.548	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	142.191	122.739	
Nedskrivninger ultimo	-9.852	-7.453	
Udlån og tilgodehavender ultimo	132.339	115.286	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	6.970	
Til og med 3 måneder	6.092	10.001	
Over 3 måneder og til og med 1 år	36.984	30.243	
Over 1 år og til og med 5 år	54.632	38.188	
Over 5 år	34.631	29.884	
Delvist nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	18.454	13.375	
Værdiansættelse efter nedskrivning	9.220	6.418	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	83.416	65.520	
Værdiansættelse efter nedskrivning	82.798	65.024	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	57.369	64.501	
Aktier m.v.	32.076	21.500	
Værdipapirer i alt	89.445	86.001	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	78.086	76.765	
Anlægspapirer	11.359	9.236	

NOTER TIL BALANCEN

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Ejendomme			12
Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	575	575	
Dagsværdi ultimo	575	575	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	2.098	2.188	
Afskrivninger	-91	-90	
Omvurderet værdi ultimo	2.007	2.098	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	2.582	2.673	
 Øvrige materielle anlægsaktiver			 13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.828	1.753	
Tilgang i årets løb	0	209	
Afgang i årets løb	0	-134	
Kostpris ultimo	1.828	1.828	
Ned- og afskrivninger primo	1.438	1.443	
Årets afskrivninger	128	129	
Tilbageførte afskrivninger	0	-134	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.566	1.438	
Bogført værdi ultimo	262	390	
 Udskudte skatteaktiver			 14
Aktiveret primo	15	-135	
Årets aktivering	76	150	
Aktiveret ultimo	91	15	
Der vedrører følgende poster			
Udlån	84	60	
Driftsmidler	7	2	
Anlægsaktier	0	118	
Totalkredit spurtpræmie	0	-165	

NOTER TIL BALANCEN

	2012	2011	Note
	tkr.	tkr.	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	136.950	116.303	
Med opsigelsesvarsel	25.971	22.285	
Særlige indlånsformer	33.396	31.759	
Indlån og anden gæld i alt	196.317	170.347	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	136.950	118.426	
Til og med 3 måneder	3.536	3.085	
Over 3 måneder og til og med 1 år	26.250	22.968	
Over 1 år og til og med 5 år	8.587	6.075	
Over 5 år	20.994	19.793	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2012	2011	Note
	Procent	Procent	
Kreditrisici			16
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10	8	
Industri og råstofindvinding	1	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	3	3	
Handel	5	4	
Transport, hoteller og restauranter	2	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	2	
Fast ejendom	11	9	
Øvrige erhverv	2	3	
Erhverv i alt	35	31	
Private	65	69	
I alt	100	100	
	2012	2011	
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser			
Individuelle nedskrivninger primo	6.957	6.327	
Årets nedskrivninger	2.288	830	
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-11	-200	
Individuelle nedskrivninger ultimo	9.234	6.957	
Gruppevise nedskrivninger primo	496	890	
Årets nedskrivninger	122	-394	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	618	496	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter primo	0	382	
Andre bevægelser	0	-382	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter ultimo	0	0	
Samlede nedskrivninger/hensættelser ultimo	9.852	7.453	
Årets nedskrivningsprocent	1,1	0,3	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,8	5,0	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2012 tkr.	2011 tkr.	Note
Markedsrisici			17
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	157	247	
Valutaposition	157	247	
Valutaposition i procent	0,3	0,6	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.751	2.169	
Renterisiko i alt	2.751	2.169	
Renterisiko i procent	6,1	5,1	

Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.

Eventualforpligtelser			18
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	7.029	7.833	
Øvrige garantier	21.976	18.708	
I alt	29.005	26.541	

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder m.v.

Ingen.

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Nærtstående parter

19

Bestemmende indflydelse

Ingen parter har bestemmende indflydelse på Borbjerg Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Borbjerg Sparekasses nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmerne i sparekassen.

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Direktion	578	630
Bestyrelse	13.578	13.770

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,00 % til 9,25 % p.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

20

Regnskabspraksis er i indeværende år ændret som følge af, at renter af garantkapital føres under egenkapitalen som renter af garantkapital. Sammenligningstillene er ændret i overensstemmelse hermed. Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i takt med, at de afholdes. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

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 det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, dog måles immaterielle og materielle aktiver til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Værdipapirer og andre finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til sparekassens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pension m.v. til sparekassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til de ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab. Herudover har sparekassen ingen yderligere forpligtelser til bidrag til nuværende medarbejdere.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, der måles til dagsværdi, omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer består af udstedte medarbejderobligationer. Måling sker til dagsværdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer m.v.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån, der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

Gruppevise nedskrivninger

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, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi, beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til henholdsvis dagsværdi for investeringsejendomme og omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der ikke er klassificeret som domicilejendomme. Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder og i overensstemmelse med bilag til regnskabsbekendtgørelsen. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger over totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger, over resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver omfatter hovedsageligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter, der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter og andre passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet, men som vedrører senere regnskabsperioder, herunder modtagne renter og provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver omfatter hovedsageligt skyldige omkostninger og mellemregningsposter, der er udgiftsført inden balancedagen, men først afregnet i efterfølgende regnskabsår. Andre passiver måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

Egenkapital

Foreslået renter af garantkapital

Renter af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. De foreslåede renter af garantkapital for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomstopgørelsen med den del der kan henføres til poster i totalindkomsten og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver, der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver, der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 til regnskabsbekendtgørelsen og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note
21

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af

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

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinier og vejledninger, blandt andet værdisættes landbrugsjord i niveau omkring 135 tkr. pr. hektar.
- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet 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 værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.
- 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.
- Ved udarbejdelse af årsregnskabet for 2012 ændres principperne for tilskrivning af rente på garantkapital til udbyttelignende vilkår. Sammenligningstallene i resultat og balance er ændret i overensstemmelse hermed.