



Borbjerg Sparekasse

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2009

CVR.NR. 15 41 67 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Kapitalbevægelser	13
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent	13
Noter hoved- og nøgletal	14
Noter til resultatopgørelsen	15
Noter til balancen	18
Noter til øvrige oplysninger	20
Noter anvendt regnskabspraksis	23

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse

Borbjerg Sparekasse
Bukdalvej 5
Borbjerg
7500 Holstebro

Cvr. 15416718

Repræsentantskab

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

Valgt i 2007

Karen Amstrup, Borbjerg
Susanne Brødbæk Linde, Borbjerg
Egon Jensen, Hvam
Jan Kirkeby, Skave
Stig Nielsen, Skave
Henriette Skovsgaard Simonsen, Struer
Henrik Schrøder, Borbjerg

Valgt i 2008

Torben Amstrup, Hvam
Bjørn Jacobsen, Borbjerg
Johan Mikkelsen, Stendis
Lise Nielsen, Mejdal
Ole Lund Nielsen, Hvam
Esper Poulsen, Borbjerg
Knud Thoustrup, Skave

Valgt i 2006

Torben D. J. Andersen, Savstrup
Kaj Bjørn, Borbjerg
Mette Vestergaard Elkjær, Borbjerg
Jørn Holm Larsen, Borbjerg
Mads Løvig, Skave
Aksel Meldgaard, Ryde
Bente Pedersen, Borbjerg

Bestyrelse

Jens Ejvind Toft *)
Ole Lund Nielsen **)
Susanne Brødbæk Linde
Torben Amstrup ***)
Knud Thoustrup
Aksel Meldgaard

Ledelserhverv

- *) Bestyrelsesmedlem i Autocentret A/S, Holstebro
- **) Bestyrelsesmedlem i Fritidshuset Borbjerg-Hvam (fond), Borbjerg
- ***) Bestyrelsesmedlem i Hvam Smede og VVS A/S, direktør og bestyrelse
Bestyrelsesmedlem i Hvam Invest Holding ApS, direktør og bestyrelse

Direktion

Mogens Christensen, H.D.

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Resenvej 81
7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2009 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 2009 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009.

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 9. februar 2010

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Ejvind Toft

Ole Lund Nielsen

Susanne Brødbæk Linde

Torben Amstrup

Knud Thoustrup

Aksel Meldgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Borbjerg Sparekasse

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for Borbjerg Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ansvar omfatter endvidere 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 finansiell virksomhed.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen 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 og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 ledelsesberetningen.

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 2009 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Skive, den 9. februar 2010

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Michael Laursen
Statsautoriseret revisor

Peter H. Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er 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 opnåede i 2009 et meget tilfredsstillende overskud før skat på ikke mindre end 3.860 tkr. Resultatet i 2008 udgjorde et underskud på 685 tkr. Fremgangen er således på ca. 4,5 mio. kr.

Det flotte resultat har mange forklaringer.

For det første er der fremgang i netto rente- og gebyrindtægterne på 1.005 tkr., hvilket skyldes positiv udvikling i nettorenteindtægterne, men også at det har lykkedes at fastholde den stigende udvikling i gebyr- og provisionsindtægterne. Under posten udbytte af kapitalandele er der indtægtsført en ekstraordinær stor udbytteudlodning fra Sparinvest på ca. 150 tkr.

Vi fører stadig en moderat gebyrpolitik og føler os særdeles konkurrencedygtige på dette område. Det er her vigtigt at slå fast, at en meget stor del af gebyr- og provisionsindtægterne stammer fra områderne som Totalkredit, DLR og investering m.fl. herunder Sparinvest og Privatsikring. Det er således ikke gebyrer, vi opkræver hos vore kunder, men provisioner vi tjener, fordi vore kunder er loyale overfor sparekassen. For det andet har kurserne udviklet sig meget fordelagtig for sparekassen. Kursreguleringer er i år positive med 2.818 tkr. Året før havde sparekassen et kurstab på 2.794 tkr. Det er således lykkedes godt og vel at tjene hele kurstabet fra 2008 hjem i 2009. For god ordens skyld skal det bemærkes, at sparekassen ikke har ændret strategi på investeringssiden i 2009. Beholdningen af obligationer er øget som følge af pæn overskudslikviditet. På aktiesiden er der også sket en lille udvidelse af beholdningen. Strategien beviser også, at kursreguleringer altid skal ses over en årrække.

Omkostninger

En tredje forklaring på det gode overskud er, at vore udgifter til personale og administration kun er steget med 1 % til 6.986 tkr. Afskrivningerne på vore bygninger og inventar er stort set uændret og udgør 234 tkr.

Andre ordinære udgifter udgør 552 tkr. og er således steget med 250 tkr. Posten indeholder udgifter til Det Private Beredskab, bankpakke 1 på 450 tkr. Det er udgifter, som vi forventer er af midlertidig karakter, idet udgifter til bankpakke 1 ophører den 30. september 2010. Den resterende del, 102 tkr., stammer fra udgifter til overtagne ejendomme.

Udgifter til nedskrivning på kunder afspejler den aktuelle finanskriser og er steget til 1.929 tkr. Målt i procent af samlede udlån og garantier udgør posten dog kun 1,3 %. Niveauet må betegnes som tilfredsstillende under de givne forhold. Af beløbet udgør 300 tkr. hensættelse på garanti over for Finansiell Stabilitet, 625 tkr. nedskrivninger på gruppevisse udlån og 500 tkr. nedskrivninger på overtagne ejendomme. Det er også vigtigt at bemærke, at der er tale om nedskrevne beløb, som er reserveret til tab, men endnu ikke tabt.

De samlede udgifter til bankpakke 1 udgør således 750 tkr. svarende til 0,7% af gennemsnitlig udlån i 2009.

LEDELSESBERETNING

At Borbjerg Sparekasse ikke er ramt af store nedskrivninger hænger også sammen med, at vi hele tiden har ført en fornuftig kreditpolitik og ikke ladet os friste af hurtig tjente penge på finansiering af ejendomsprojekter og lign. Sagt med andre ord har vi holdt os til det traditionelle og holdt de gamle dyder i hævd.

Det flotte resultat betyder også, at sparekassen skal betale skat. Skatten udgør 936 tkr.

Resultat efter skat udgør således 2.924 tkr.

Udvikling i balancen

Den samlede balance udgør 184.921 tkr. mod 183.240 tkr. ultimo 2008, svarende til en stigning på 0,9 %.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån er faldet fra 110.874 tkr. til 106.673 tkr. – et lille fald på 3,8 %. Sparekassen har ikke ændret kreditpolitik i 2009. Det er derfor vores opfattelse, at finanskrisen har gjort vore kunder tilbageholdende med hensyn til låneefterspørgslen. Indlån udgør 138.724 tkr. mod 139.698 tkr. ved årets start og er således stort set uændret. At det er lykkedes os at fastholde indlån, er vi meget tilfredse med i en tid, hvor der har været stor fokus på pengeinstitutters indlån.

I ind- og udlånstillene indgår også forretninger af midlertidig karakter fra f.eks. byggelån, udlægskonti ved hushandler og omprioriteringer samt deponeringskonti. Alene byggelån er faldet ca. 13 mio. i årets løb og deponeringskonti er faldet ca. 15 mio. Ser vi bort fra disse fald er det almindelige indlån og udlån steget.

Sparekassen har således stadig et pænt indlånsoverskud, som nu udgør 32.050 tkr. mod 28.824 tkr. ved årets begyndelse. Opgør vi udlån i forhold til indlån ser vi, at udlån udgør ca. 81 % af vores indlån. Det er et nøgletal der for alvor kom fokus på ved finanskrisens start for et par år siden.

Igangsættelsen af Kultur- og Fritidscenter Borbjerg Hvam betyder også, at sparekassens gavetilsagn på 754 tkr. er blevet betalt i 2009. Dette påvirker imidlertid ikke vores drift, idet beløbet blev udgiftsført i 2006.

Egenkapital og solvens

Årets nettoresultat på 2.924 tkr., foreslår bestyrelsen henlagt til egenkapitalen.

Egenkapital herefter t.kr. 43.732

Heraf indbetalt garantkapital t.kr. 10.448

Udviklingen i den samlede egenkapital viser en stigning på 3.020 tkr. hvilket svarer til 7,4 %

Sparekassens solvens er stadig blandt de højeste og udgør 29,3 % ultimo 2009.

Solvensprocenten skal være 8 % i henhold til lovgivningen.

Borbjerg Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside (www.borbjergsparekasse.dk) i løbet af første kvartal 2010.

LEDELSESBERETNING

Ved årets begyndelse var der meget stor fokus på garantkapitalen i danske sparekasser og risikoen for tab heraf. Det er derfor med stor tilfredshed, vi kan konstatere, at vores samlede garantkapital er steget med 96 tkr. til 10.448 tkr. En mulighed i bankpakke 1 var, at vi kunne vælge at betale med garantbeviser og denne mulighed har sparekassen – i lighed med mange andre sparekasser – benyttet sig af. Ser vi bort fra garantbeviser tegnet af Finansiell Stabilitet er garantkapitalen faldet med 500 tkr. svarende til kun 4,8 %. Målt på antal garantanter er der en nettotilbagegang på 14 garantanter. Henset til situationen betragter vi dette som værende ganske tilfredsstillende.

Flere sparekasser besluttede at stoppe for indløsningen af garantbeviser. I Borbjerg Sparekasse fortsatte vi som vi altid har gjort ud fra en ventelistemodell, idet vi indløser garantbeviser i takt med, at andre kunder tegner nye. Det er vores opfattelse, at vi har kunnet indløse garantbeviserne indenfor tilfredsstillende frister, hvorfor vi også fortsætter med modellen. Pr. 31.12.2009 havde vi således kun 2 garantanter på venteliste.

I løbet af 2009 nedsatte Lokale Pengeinstitutter en arbejdsgruppe, der skulle se på mulighederne for garantsystemets overlevelse. Heldigvis – og som vi også havde forventet – blev konklusionen, at garantsystemet kan overleve. Der skulle blot foretages nogle mindre justeringer i f.eks. ordvalget. Fremover hedder det garantkapital og det er noget man tegner og ikke indskyder. Ligeledes blev konklusionen, at der skulle strammes op på rådgivningen, således at garantanter ikke er i tvivl om, at det er beløb, der hæfter for sparekassens forpligtelser. Det er forhold som vi sagtens kan leve med og som vi ikke opfatter som værende urimelige.

Sparekassen er ikke afhængig af garantkapitalen, men det betyder bestemt ikke, at vi ikke ønsker denne. En god fordeling mellem garantkapital og "rigtig" egenkapital er med til at sikre, at sparekassen hele tiden har det nødvendige råderum og derved kan håndtere kunder af en vis størrelse. Uden garantkapital udgør vores solvensprocent stadig 21,2 % og der er således langt til lovens 8 % krav.

Herfra skal der således lyde en meget stor tak til vore mange garantanter for stabil og vedvarende opbakning – uanset, at branchen står foran store udfordringer.

Personale

Siden sommeren 2009 har Lene Kjelsmark været på barselsorlov og kommer igen den 15. marts 2010 på lidt nedsat tid. Ligeledes har Kennet haft 14 dages barselsorlov. I december 2009 opsagde Jens Ladegaard sin stilling med virkning pr. 31. januar 2010, idet han har fået job i et andet pengeinstitut. Af konkurrencemæssige hensyn stoppede han umiddelbar efter sin opsigelse den 11. december 2009.

Sparekassen har ansat en ny souschef, som tiltræder den 1. marts 2010. Af konkurrencemæssige hensyn kan vi i skrivende stund ikke offentliggøre navnet herpå.

Samarbejdsrelationer

Samarbejdsrelationer gør, at vi hele tiden kan 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 de største pengeinstitutter.

I 2009 har vi skiftet fra Fionia Bank til SparNord Bank som samarbejdspartner på området for clearing, fondshandler, udland m.m.. Vi vurderer at skiftet ikke har haft negative konsekvenser for vore kunder.

LEDELSESBERETNING

- DLR – som det foretrukne realkreditselskab på erhvervsejendomme
- Sparinvest – som den foretrukne investeringsforening og administrator af vores egenbeholdning på obligationer
- Bankinvest og Egnsinvest - som alternativer til Sparinvest på investeringsområdet
- FSS – på gruppelivsforsikringer
- Privatsikring – på skadesforsikringer
- Aros Forsikring – med henvisningsaftale omkring skadesforsikringer
- Codan – med henvisningsaftale omkring erhvervsforsikringer
- Letpension – det nye pensionsselskab, som gør pension let
- Spar Nord Bank – som korrespondentbank og fondshandler

Forventet udvikling i 2010

Der er ingen tvivl om, at pengeinstitutsektoren som helhed står over for store udfordringer – også i 2010 og de kommende år. Indtjeningen vil stadig være præget af store udgifter til Det Private Beredskab, som sikrer afvikling af nødstedte pengeinstitutter. For sparekassens vedkommende frygtes udgiften til bankpakke 1 også at blive betydelig i 2010, dog afhængig af hvordan de nødlidende pengeinstitutter bliver afviklet. En anden væsentlig udgiftspost i sektoren bliver udgifter til nedskrivninger på visse brancher, som følge af tab på udlån og garantier. Her forventer vi en udgift på niveau med 2009. Det er naturligvis svært at anslå et beløb, men det er vores 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 ordentlig.

Vi forventer ikke, at det bliver nødvendigt at foretage reguleringer i normeringen på personalesiden.

Overskuddet af den egentlige sparekassedrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og ekstraordinære omkostninger) forventes at ligge på niveau med 2009.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5-10 %.

Pr. 30.09.2010 bortfalder bankpakke 1. Dette betyder at statsgarantien for indlån bortfalder. Herefter gælder nye regler. Fremover er frie indlånsmidler op til 750 tkr. pr. person (1.500 tkr. for ægtepar) dækket af indskydergarantiordningen. Herudover er pensionsindlån dækket med 100 %.

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, service og priser.

Letpension, som har haft store udfordringer med igangsætningen, forventer vi for alvor at begynde at markedsføre i 2010. Der er sket store ændringer i konceptet, og disse er nu på plads, idet der er indgået samarbejde med PFA. Vi lægger ikke skjul på, at vi forventer os meget af at kunne tilbyde Letpension til vore kunder.

Usædvanlige forhold

Der har i 2009 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen og målingen af resultat og balanceposter med videre.

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.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

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

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 markedsræssige 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 2009.

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.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2009 tkr.	2008 tkr.
Renteindtægter	2	9.949	10.802
Renteudgifter	3	2.697	4.309
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.252	6.493
Udbytte af aktier m.v.		233	45
Gebyrer og provisionsindtægter	4	3.252	3.182
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		23	11
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		10.714	9.709
Kursregulering	5	2.818	-2.794
Andre driftsindtægter		29	39
Udgifter til personale og administration	6	6.986	6.920
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		234	248
Andre driftsudgifter		552	302
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	1.929	169
RESULTAT FØR SKAT		3.860	-685
Skat	8	936	-244
ÅRETS RESULTAT		2.924	-441

BALANCE

	Note	2009 tkr.	2008 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.426	2.196
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	22.472	30.236
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	106.673	110.874
Obligationer til dagsværdi	11	30.032	20.441
Aktier m.v.	11	17.938	13.316
Grunde og bygninger i alt	12	3.492	3.611
Investeringsejendomme		575	575
Domicilejendomme		2.917	3.036
Øvrige materielle aktiver	13	376	423
Aktuelle skatteaktiver		165	396
Udskudte skatteaktiver	14	0	499
Aktiver i midlertidig besiddelse		1.200	0
Andre aktiver		1.039	1.070
Periodeafgrænsningsposter		108	178
AKTIVER		184.921	183.240
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	138.724	139.698
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		442	278
Andre passiver		1.496	2.401
Periodeafgrænsningsposter		32	34
GÆLD		140.694	142.411
Hensættelser til udskudt skat	14	79	0
Hensættelser til tab på garantier		416	117
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		495	117
Garantikapital		10.448	10.352
Overført overskud		33.284	30.360
EGENKAPITAL		43.732	40.712
PASSIVER		184.921	183.240

KAPITALBEVÆGELSER

	Garanti- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	I alt tkr.
Egenkapital primo 2008	10.013	30.801	40.814
Til-/ afgang garantkapital	339	0	339
Årets resultat	0	-441	-441
Egenkapital ultimo 2008	10.352	30.360	40.712
Til-/ afgang garantkapital	96	0	96
Årets resultat	0	2.924	2924
Egenkapital ultimo 2009	10.448	33.284	43.732

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2009 tkr.	2008 tkr.
Kernekapital	43.732	40.712
Fradrag i kernekapital	1.311	1.871
Kernekapital efter fradrag	42.421	38.841
Fradrag i basiskapital	1.311	1.371
Basiskapital efter fradrag i alt	41.109	37.470
Vægtede poster	140.507	134.390
Kernekapitalprocent	30,2	28,9
Solvensprocent	29,3	27,9

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2009	2008	2007	2006	2005	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	10.714	9.709	8.749	8.237	7.780	
Kursreguleringer	2.818	-2.794	498	4.756	1.710	
Udgifter til personale og administration	6.986	6.920	7.515	6.709	5.592	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.929	169	-399	-1.962	517	
Skat	936	-244	267	1.075	581	
Årets resultat	2.924	-441	1.655	6.993	2.617	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	106.673	110.874	118.664	87.604	74.014	
Egenkapital	43.732	40.712	40.814	38.750	31.249	
Aktiver i alt	184.921	183.240	163.996	144.405	139.208	
Nøgletal						
Solvensprocent	29,3	27,9	20,9	22,4	22,5	
Kernekapitalprocent	30,2	28,9	22,0	27,5	27,0	
Egenkapitalforrentning før skat	9,1	-1,7	4,8	23,1	10,7	
Egenkapitalforrentning efter skat	6,9	-1,1	4,2	20,0	8,8	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	0,9	1,3	2,6	1,5	
Renterisiko	4,0	1,0	0,8	2,0	4,6	
Valutaposition	0,2	0,2	0,4	0,1	0,5	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån i forhold til indlån	81,0	82,6	103,0	96,7	77,3	
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,7	2,9	2,3	2,4	
Årets udlånsvækst	-3,8	-6,6	35,5	18,4	-4,5	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	293,1	287,9	74,7	195,6	274,1	
Summen af store engagementer	69,4	97,0	112,5	76,8	56,1	
Årets nedskrivningsprocent	1,0	0,3	0,0	-1,4	0,4	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	766	1.152	
Udlån og andre tilgodehavender	7.842	8.909	
Obligationer	1.325	730	
Øvrige renteindtægter	16	11	
Renteindtægter i alt	9.949	10.802	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker	10	6	
Indlån og anden gæld	2.344	3.878	
Garantikapital	323	425	
Udstedte obligationer	18	0	
Øvrige renteudgifter	2	0	
Renteudgifter i alt	2.697	4.309	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	260	254	
Betalingsformidling	201	197	
Lånesagsgebyrer	471	461	
Garantiprovision	144	141	
Øvrige gebyrer og provisioner	2.176	2.129	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.252	3.182	
Kursreguleringer			5
Obligationer	723	193	
Aktier m.v.	2.079	-2.998	
Valuta	16	11	
Kursreguleringer i alt	2.818	-2.794	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger	3.413	3.538	
Pensioner	315	299	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	307	278	
I alt	4.035	4.115	
Øvrige administrationsomkostninger	2.951	2.805	
Udgifter til personale og administration i alt	6.986	6.920	
 Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion	887	851	
Bestyrelse	72	72	
I alt	959	923	
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	6,9	6,9	
 Revisionshonorar:			
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisions-			
firmaer, der udfører lovpligtig revision	96	112	
Heraf regulering vedrørende tidligere år	0	17	
Årets honorarer	96	95	
Heraf vedrører andre ydelser end revision	0	0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.170	1.409	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-382	-1.185	
Årets nedskrivninger	788	224	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	849	142	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-224	-47	
Årets nedskrivninger	625	95	
Hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	300	117	
Årets hensættelser	300	117	
 Tilbageførte nedskrivninger, netto	 1.413	 319	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	28	85	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	20	-17	
Renter af nedskrevne fordringer	-332	-335	
Nedskrivning overtagne ejendomme	500	0	
Hensættelse på garantier	300	117	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.929	169	
Skat			8
Aktuel skat	398	0	
Efterregulering tidligere års skat	-40	0	
Ændring i udskudt skat	578	-244	
Skat i alt	936	-244	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,0	-25,0	
Permanente afvigelser	-0,8	-10,6	
Effektiv skatteprocent	24,2	-35,6	

NOTER TIL BALANCEN

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	22.472	30.236	
Tilgodehavender i alt	22.472	30.236	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	22.472	30.236	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	112.375	115.440	
Nedskrivninger ultimo	-5.702	-4.566	
Udlån og tilgodehavender ultimo	106.673	110.874	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	5.739	5.965	
Til og med 3 måneder	10.107	12.751	
Over 3 måneder og til og med 1 år	24.581	35.923	
Over 1 år og til og med 5 år	37.788	31.156	
Over 5 år	28.458	25.079	
Delvist nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Værdiansættelse før nedskrivning	12.008	8.372	
Værdiansættelse efter nedskrivning	7.170	4.045	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	30.032	20.441	
Aktier m.v.	17.938	13.316	
Værdipapirer i alt	47.970	33.757	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	40.219	26.027	
Anlægspapirer	7.751	7.330	
Ejendomme			12
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	575	575	
Dagsværdi ultimo	575	575	

Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.

NOTER TIL BALANCEN

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	3.036	3.156	
Tilgang	0	0	
Afskrivninger	-119	-120	
Omvurderet værdi ultimo	2.917	3.036	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	3.492	3.611	
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.643	1.643	
Tilgang i årets løb	68	0	
Kostpris ultimo	1.711	1.643	
Ned- og afskrivninger primo	1.220	1.091	
Årets afskrivninger	115	129	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.335	1.220	
Bogført værdi ultimo	376	423	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	376	423	
Udsudte skatteaktiver			14
Aktiveret primo	499	255	
Årets aktivering	-578	244	
Aktiveret ultimo	-79	499	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	65	43	
Materielle anlægsaktiver	5	13	
Andre aktiver og passiver	-149	46	
Skattemæssigt underskud	0	397	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	104.712	110.768	
Med opsigelsesvarsel	8.264	5.428	
Særlige indlånsformer	25.748	23.502	
Indlån og anden gæld i alt	138.724	139.698	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	107.159	111.168	
Til og med 3 måneder	492	5.175	
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.725	3.489	
Over 1 år og til og med 5 år	6.320	5.435	
Over 5 år	16.028	14.431	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2009 Procent	2008 Procent	Note
Kreditrisici			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Erhverv, herunder:			
a. Landbrug, jagt og skovbrug	12	15	
b. Fremstillingsvirksomheder, råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	1	1	
c. Bygge- og anlægsvirksomhed	4	2	
d. Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	10	8	
e. Transport, post og telefon	2	2	
f. Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikrings- virksomhed	5	5	
g. Ejendomsadministration og handel, forretningsservice ...	10	10	
h. Øvrige erhverv	2	1	
Erhverv i alt	46	44	
Private	54	56	
I alt	100	100	
	2009	2008	
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser			
Individuelle nedskrivninger primo	4.327	4.720	
Årets nedskrivninger	511	-393	
Individuelle nedskrivninger ultimo	4.838	4.327	
Gruppevise nedskrivninger primo	239	144	
Årets nedskrivninger	625	95	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	864	239	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter primo	117	0	
Årets hensættelser	300	117	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter ultimo	416	117	
Samlede nedskrivninger/hensættelser ultimo	6.118	4.683	
Årets nedskrivningsprocent	1,0	0,3	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,0	3,3	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2009 tkr.	2008 tkr.	Note
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	84	61	
Valutaposition	84	61	
Valutaposition i procent	0,2	0,2	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.695	376	
Renterisiko i alt	1.695	376	
Renterisiko i procent	4,0	1,0	
Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.			
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	6.905	8.212	
Tabsgarantier for realkreditlån	0	0	
Øvrige garantier	24.983	16.019	
I alt	31.888	24.231	
Andre eventualforpligtelser			
Ingen.			
Afgivne sikkerheder m.v.			
Ingen.			

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Nærtstående parter

20

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter 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 medlemmerne i sparekassen.

	2009	2008
	tkr.	tkr.
Direktion	529	545
Bestyrelse	13.834	13.262

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,75 % til 10,50 %

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

21

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender

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

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.

Gruppevis 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 gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevis 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 egenkapitalen, 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.

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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 kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som 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.