

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2011

Cvr. nr. 15 41 67 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent	15
Noter hoved- og nøgletal	16
Noter til resultatopgørelsen	17
Noter til balancen	20
Noter til øvrige oplysninger	23
Noter anvendt regnskabspraksis	26
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	30
Korrektion vedrørende tidligere år	30

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse

Borbjerg Sparekasse
Bukdalvej 5
Borbjerg
7500 Holstebro

Cvr. nr. 15 41 67 18

Repræsentantskab

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

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 2008

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

Bestyrelse

Jens Ejvind Toft, formand
Aksel Meldgaard, næstformand
Susanne Brødbæk Linde
Torben Amstrup *)
Gottfred Møller
Henrik Kirkegaard **)

Ledelseserhverv

- *) 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.

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 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 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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 14. februar 2012

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Jens Ejvind Toft

Aksel Meldgaard

Susanne Brødbæk Linde

Torben Amstrup

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 2011, 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 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 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 14. februar 2012

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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 2011 et overskud før skat på 607 tkr.

Resultatet betegnes som tilfredsstillende, men ligger noget under sidste års resultat. Dette skyldes i høj grad kurstab i 2011 mod kursgevinster i 2010. I det følgende beskrives fremkomsten af resultatet nærmere.

Det er positivt, at netto renteindtægter er steget med 491 tkr. til 7.641 tkr. Forklaringen herpå er stigende renteindtægter på ind- og udlånsforretningen samt på obligationer. Ligeledes er det glædeligt, at det stort set er lykkedes at fastholde indtjeningen fra gebyrer og provisionsindtægter.

Sparekassen har ændret rentesatser pr. 10. juni 2011 med op til 0,5 % p.a. på både indlån og udlån.

Når man glæder sig over det pæne beløb, som 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 og Privatsikring m.fl. og således ikke gebyrer vi opkræver hos vore kunder, men penge vi tjener, fordi vore kunder er loyale overfor sparekassen og de produkter, som vi udbyder i kraft af vore samarbejdspartnere.

Samlet set er posten netto rente- og gebyrindtægter steget med 402 tkr., hvilket svarer til 3,7 %. Som bemærkning hertil skal man huske, at der er stor konkurrence om indlån samt generel lav aktivitet som følge af finanskrisen.

I 2011 har sparekassen konstateret et kurstab på 2.165 tkr. mod kursgevinster på 2.789 tkr. i 2010, hvilket naturligvis er ærgerligt. For god ordens skyld skal det bemærkes, at sparekassen ikke har ændret strategi omkring risikoen på investeringssiden i 2011. Beholdningen af obligationer er dog øget, som følge af pæn overskudslikviditet. Obligationsbeholdningen har bidraget positivt med 779 tkr. Beholdningen af aktier har stort set været uændret. Kurstab på aktier udgør 2.963 tkr. Som supplerende oplysning kan nævnes, at sparekassen er aktionær i Sparinvest Holding og at kurstabet herfra i 2011 udgør 757 tkr. Disse aktier har i flere år bidraget positivt til kursreguleringerne og det var disse aktier, der blev opskrevet i 2006 med ca. 2.000 tkr. for vores vedkommende. Så alt i alt har disse aktier været en god forretning.

Omkostninger

Også på omkostningssiden er det glædeligt at konstatere at omkostninger til personale og administration alene er steget med 169 tkr. svarende til 2,1 % og udgør nu 8.150 tkr. For god ordens skyld skal det nævnes at omkostningerne i 2010 var ekstraordinært store. Ser vi på den årlige omkostningsudvikling over en 2 årig periode, udgør den ca. 8,3 %.

LEDELSESBERETNING

I 2011 har vi været 7,8 medarbejdere mod 7,2 i 2010, hvilket naturligvis også er en medvirkende årsag til udviklingen. Siden 1. oktober 2011 har vi haft 7 ansatte.

Afskrivningerne på vore bygninger og inventar er faldet med 618 tkr. Forklaringen herpå er, at vi - i forbindelse med tilsynsbesøg i starten af 2011 - blev pålagt at revurdere sparekassebygningens værdi. Som følge heraf nedskrev vi ekstraordinært 610 tkr. i 2010.

Posten andre driftsudgifter udgør 2 tkr. mod 632 tkr. året før. Årsagen til faldet er, at sparekassen ikke - nettoset - har haft udgifter til Det Private Beredskab og bankpakker, ligesom vi ikke har haft overtagne ejendomme.

I disse - for mange - hårde tider, er det særdeles glædeligt at konstatere, at udgifter til nedskrivning på kunder er meget lav og udgør kun 24 tkr. mod sidste års 992 tkr. Målt i procent af samlede udlån og garantier udgør nedskrivninger da også kun 0,3 %. Niveauet må betegnes som absolut tilfredsstillende og kan forklares med at sparekassen, både før og under finanskrisen, har ført en fornuftig kreditpolitik og heller ikke har ladet sig 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 og hele tiden haft en god branchespredning for øje.

I forbindelse med besøg fra Finanstilsynet i starten af 2011, blev en stor del af vore udlån og garantier gennemgået, hvilket ikke gav anledning til bemærkninger eller uenigheder om størrelsen af vore nedskrivninger.

Som bekendt er bankpakke 1 udløbet i 2010. De samlede udgifter til pakken var 1.788 tkr. Sideløbende har sparekassen bidraget til afvikling af krakkede banker. Udgifterne hertil udgør 481 tkr. Den samlede udgift udgør således 2.269 tkr. Beløbene er bogført i årene 2008, 2009, 2010 og 2011. Et skræmmende beløb, som i stedet kunne have gjort meget gavn her i vores lokalområde.

Af årets resultat skal sparekassen betale skat. Skatten udgør 169 tkr.

Overskud efter skat udgør således 438 tkr.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i balancen

Den samlede balance udgør 219.533 tkr. ultimo 2011 mod 213.955 tkr. ultimo 2010, svarende til en stigning på 2,6 %.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån er steget 0,6 % fra 114.569 tkr. til 115.286 tkr. En stigning vi gerne så var større, idet vi gerne låner penge ud. Ser vi bort fra udviklingen i byggelån udgør stigningen 10,7 %, hvilket må betegnes som tilfredsstillende i tider, hvor kunder viser forsigtig adfærd og hellere betaler af på gælden end optager nye lån. Det er imidlertid vores opfattelse, at den positive tendens vil fortsætte i det nye år, idet vi oplever stor interesse fra nye potentielle kunder.

Sparekassens erhvervsudlån og garantier er jævnt fordelt på brancher og da der samtidig er en stor spredning på mange kunder indenfor hver branche, føler vi ikke nogen speciel risiko eller usikkerhed herved.

Indlån udgør 170.347 tkr. mod 159.382 tkr. ved årets start og er således også steget pænt med 6,9 %. At indlånet stiger, vælger vi at tage som udtryk for, at vi har en meget stor troværdighed hos vore kunder. Det viser også, at der i forbindelse med bankpakke 1's udløb, har været nogen trafik med indlån fra pengeinstitut til pengeinstitut. En trafik, hvor vi har fået væsentlig mere indlån, end vi har mistet. Det er vi naturligvis meget tilfredse med.

Sparekassens indlånsoverskud vokser derfor stadig og udgør nu 55.061 tkr. mod 44.813 tkr. ved årets begyndelse. Nøgletallet "overdækning i forhold til lovkrav om likviditet" er da også historisk høj og udgør 379,1 %. Nøgletallet "udlån i forhold til indlån" udgør 72,1 % mod 76,4 % året før. Det er et nøgletal der for alvor kom fokus på, ved finanskrisens start for et par år siden. Selv om et lavere tal betyder mindre risiko for sparekassen, ønsker vi fremadrettet at øge vort udlån og dermed vort indtjeningsgrundlag. Derfor bør man også notere sig, at tallets fald skyldes øget indlån og ikke faldende udlån.

Egenkapital og solvens

Årets nettoresultat på 438 tkr. foreslår bestyrelsen henlagt til egenkapitalen.

Egenkapital udgør herefter 46.064 tkr.

Heraf indbetalt garantkapital 10.342 tkr.

Udviklingen i den samlede egenkapital viser en stigning på 660 tkr.

Sparekassens solvens er blandt de højeste i landet og udgør 28,9 % ultimo 2011.

Solvensprocenten skal være 8,0 i henhold til lovgivningen.

Borbjerg Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside (www.borbjergsparekasse.dk) i løbet af første kvartal 2012.

LEDELSESBERETNING

Som følge af, at der stadig er pengeinstitutter, som har det svært, er der fortsat meget stor fokus på garantkapitalen i danske sparekasser og risikoen for tab heraf. Sparekassen valgte at betale udgiften til bankpakke 1 med garantbeviser. Således havde Finansiell Stabilitet 1.205 tkr. i garantkapital i Borbjerg Sparekasse. Efter konstatering af minimale følger af bankpakke 1's udløb, valgte vi allerede i 2010 at indløse disse garantbeviser.

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.

Garantkapitalen udgør 10.342 tkr. mod 9.976 tkr. ved årets begyndelse. En stigning på 3,7 %. I den forbindelse skal der herfra lyde en meget stor tak til vore mange garanter for stabil og vedvarende opbakning - uanset at sektoren stadig står foran store udfordringer.

I forbindelse med finanskrisen besluttede flere sparekasser 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. Også i 2011 har vi kunnet indløse garantbeviserne indenfor tilfredsstillende frister, hvorfor vi også fortsætter med modellen.

Det er værd at gentage, at sparekassen ikke er 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 21,1 og det er således langt over lovens krav på 8,0 %.

Som følge af nye regler fra EU skal forrentning af garantkapitalen ændres. Det er således ikke fremover tilladt at love garanter et renteafkast. Det skal først godkendes af repræsentantskabet i forbindelse med godkendelse af regnskabet. Det er sparekassens hensigt at fortsætte med samme niveau for forrentning af garantbeviserne - naturligvis under forudsætning af repræsentantskabets godkendelse - og ændringen betyder således alene, at renten tilskrives lidt senere. Ændrer vi ikke procedure, kan vi ikke længere medregne garantkapitalen som ansvarlig kapital.

Personale

I 2011 har vi taget afsked med 1 medarbejder. Det er Anja Olesen Høegh, som er stoppet pr. 30. september 2011, efter udløb af tidsbegrænset ansættelse. Indtil videre har vi valgt at klare os med 7 medarbejdere.

LEDELSESBERETNING

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 erhvervsejendomme
- Sparinvest - som den foretrukne investeringsforening og administrator af egenbeholdning på obligationer
- Bankinvest - som alternativ til Sparinvest på investeringsområdet
- Garanti-Invest - som supplement til investeringsforeningerne
- AP-Pension og FSS - på personforsikringer
- Privatsikring - på skadesforsikringer
- Aros Forsikring - med henvisningsaftale omkring skadesforsikringer
- Codan - med henvisningsaftale omkring erhvervsforsikringer
- Spar Nord Bank - som korrespondentbank og fondshandler
- Finans-Support - tidligere KJ-Revision - hvor vi har outsourcet vores regnskabsudarbejdelse, EDB-bistand samt hjælp til udarbejdelse og vedligeholdelse af instrukser og forretningsgange

Forventet udvikling i 2012

Det er vores overbevisning, at opbakningen til sparekassen fortsætter og som følge deraf, forventer vi stigende aktivitet og udlånsniveau, hvilket også forventes at medføre en forbedret topline. Omvendt regner vi også med udgifter 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 bliver udgifter til nedskrivninger, på visse brancher, som følge af tab på udlån og garantier. Her forventer vi en udgift i niveauet 0,5 - 1,0 % af udlån og garantier. 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 eller lidt over 2011.

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

Idet vi fornemmer finanskrisen ebber ud og som følge deraf en stigende optimisme hos vore kunder, forventer vi, 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, service og priser.

LEDELSESBERETNING

Usædvanlige forhold

Der har i 2011 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.

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.

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 2011.

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.

LEDELSESBERETNING

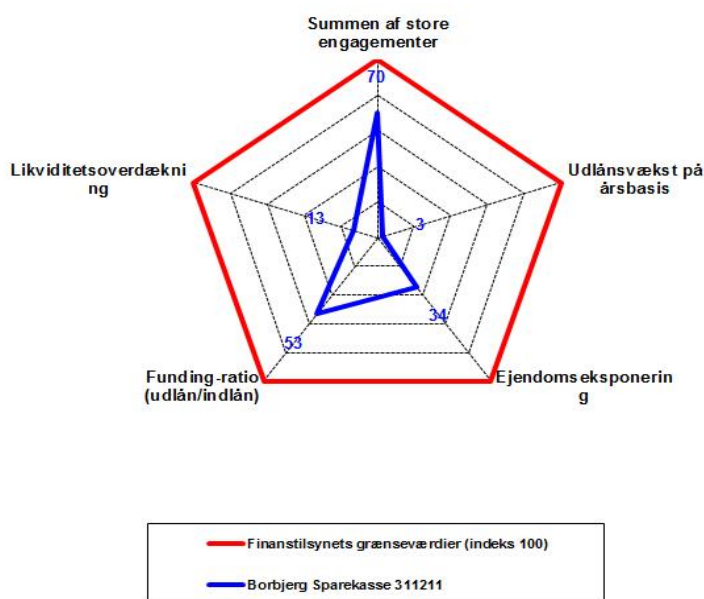
Tilsynsdiamanten

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

- Summen af store engagementer (under 125 procent af basiskapitalen) - Aktuel værdi 87,5 %
- Udlånsvækst (mindre end 20 procent om året) - Aktuel værdi 0,6 %
- Ejendomseksponering (mindre end 25 procent af de samlede udlån) - Aktuel værdi 8,6 %
- Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år) Grænseværdi: mindre end 1 - Aktuel værdi 0,5 %
- Likviditetsoverdækning (større end 50 procent) - Aktuel værdi 379,1%

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

Grafisk fremstilling af sparekassens placering i Tilsynsdiamanten:



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.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
Renteindtægter	2	10.403	9.488
Renteudgifter	3	2.762	2.338
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.641	7.150
Udbytte af aktier m.v.		66	34
Gebyrer og provisionsindtægter	4	3.412	3.542
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		11	20
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		11.108	10.706
Kursregulering	5	-2.165	2.789
Andre driftsindtægter		59	38
Udgifter til personale og administration	6	8.150	7.981
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		219	837
Andre driftsudgifter		2	632
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	24	992
RESULTAT FØR SKAT		607	3.091
Skat	8	169	947
ÅRETS RESULTAT		438	2.144
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til egenkapital		438	2.144
		438	2.144
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		438	2.144
ÅRETS TOTALINDKOMST		438	2.144

BALANCE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.931	2.508
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	11.548	27.960
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	115.286	114.569
Obligationer til dagsværdi	11	64.501	41.606
Aktier m.v.	11	21.500	22.160
Grunde og bygninger i alt	12	2.673	2.763
Investeringsjendomme		575	575
Domicilejendomme		2.098	2.188
Øvrige materielle aktiver	13	390	310
Aktuelle skatteaktiver		0	741
Udsudte skatteaktiver	14	15	0
Andre aktiver		1.492	1.165
Periodeafgrænsningsposter		197	173
AKTIVER		219.533	213.955
 PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	170.347	159.382
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		442	442
Aktuelle skatteforpligtelser		26	0
Andre passiver		2.625	8.169
Periodeafgrænsningsposter		29	41
GÆLD		173.469	168.034
Hensættelser til udskudt skat	14	0	135
Hensættelser til tab på garantier		0	382
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	517
Garantkapital		10.342	9.976
Overført overskud		35.722	35.428
EGENKAPITAL		46.064	45.404
PASSIVER		219.533	213.955

EGENKAPITALSOPGØRELSE

	Garant- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	I alt tkr.	Note 21
Egenkapital primo 2010	10.448	33.284	43.732	
Til-/ afgang garantkapital	-472	0	-472	
Årets resultat	0	2.144	2.144	
Egenkapital ultimo 2010	9.976	35.428	45.404	
Ændring af egenkapital primo	0	-144	-144	
Til-/ afgang garantkapital	366	0	366	
Årets resultat	0	438	438	
Egenkapital ultimo 2011	10.342	35.722	46.064	

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2011 tkr.	2010 tkr.
Kernekapital	46.064	45.404
Primære fradrag i kernekapitalen:		
Udskudte aktiverede skatteaktiver	15	0
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	1.762	1.724
Overskydende fradrag	1.762	0
Kernekapital efter fradrag	42.525	43.680
Fradrag i basiskapital:		
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10%	1.762	1.724
Modregning af det overskydende fradrag	-1.762	0
Basiskapital efter fradrag i alt	42.525	41.956
Vægtede poster	147.378	147.281
Kernekapitalprocent	28,9%	29,7%
Solvensprocent	28,9%	28,5%

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2011	2010	2009	2008	2007	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	11.108	10.706	10.714	9.709	8.749	
Kursreguleringer	-2.165	2.789	2.818	-2.794	498	
Udgifter til personale og administration	8.150	7.981	6.986	6.920	7.515	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	24	992	1.929	169	-399	
Skat	169	947	936	-244	267	
Årets resultat	438	2.144	2.924	-441	1.655	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	115.286	114.569	106.673	110.874	118.664	
Egenkapital	46.064	45.404	43.732	40.712	40.814	
Aktiver i alt	219.533	213.955	184.921	183.240	163.996	
Nøgletal						
Solvensprocent	28,9	28,5	29,3	27,9	20,9	
Kernekapitalprocent	28,9	29,7	30,2	28,9	22,0	
Egenkapitalforrentning før skat	1,3	6,9	9,1	-1,7	4,8	
Egenkapitalforrentning efter skat	1,0	4,8	6,9	-1,1	4,2	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,3	1,4	0,9	1,3	
Renterisiko	5,1	3,8	4,0	1,0	0,8	
Valutaposition	0,6	0,4	0,2	0,2	0,4	
Udlån i forhold til indlån	72,1	76,4	81,0	82,6	103,0	
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,4	2,7	2,9	
Årets udlånsvækst	0,6	7,4	-3,8	-6,6	35,5	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	379,1	377,0	293,1	287,9	74,7	
Summen af store engagementer	87,5	86,4	69,4	97,0	112,5	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,8	1,0	0,3	0,0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	197	362	
Udlån og andre tilgodehavender	8.139	7.597	
Obligationer	2.067	1.524	
Øvrige renteindtægter	0	5	
Renteindtægter i alt	10.403	9.488	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker	2	41	
Indlån og anden gæld	2.378	1.928	
Garantkapital	358	350	
Udstedte obligationer	19	19	
Øvrige renteudgifter	5	0	
Renteudgifter i alt	2.762	2.338	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	272	282	
Betalingsformidling	212	220	
Lånesagsgebyrer	494	513	
Garantiprovision	151	157	
Øvrige gebyrer og provisioner	2.283	2.370	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.412	3.542	
Kursreguleringer			5
Obligationer	779	181	
Aktier m.v.	-2.963	2.581	
Valuta	19	27	
Kursreguleringer i alt	-2.165	2.789	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	3.969	3.810	
Pensioner	344	331	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	370	347	
I alt	4.683	4.488	
Øvrige administrationsomkostninger	3.467	3.493	
Udgifter til personale og administration i alt	8.150	7.981	
 Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)	1.029	977	
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	1.101	1.049	
 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	7,8	7,2	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	83	80	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20	20	
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	103	100	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	2.416	2.982	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-1.586	-1.493	
Årets nedskrivninger	830	1.489	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	744	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-394	-718	
Årets nedskrivninger	-394	26	
Hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	681	
Årets hensættelser	0	681	
Nedskrivninger i årets løb, netto	436	1.515	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	14	-2	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-15	-417	
Renter af nedskrevne fordringer	-411	-285	
Nedskrivning overtagne ejendomme	0	-500	
Hensættelse på garantier	0	681	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	24	992	
Skat			8
Aktuel skat	319	891	
Ændring i udskudt skat	-150	56	
Skat i alt	169	947	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,0	25,0	
Permanente afvigelser	2,8	5,6	
Effektiv skatteprocent	27,8	30,6	

NOTER TIL BALANCEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	11.548	27.960	
Tilgodehavender i alt	11.548	27.960	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	11.548	27.960	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	122.739	121.786	
Nedskrivninger ultimo	-7.453	-7.217	
Udlån og tilgodehavender ultimo	115.286	114.569	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	6.970	6.164	
Til og med 3 måneder	10.001	10.855	
Over 3 måneder og til og med 1 år	30.243	26.401	
Over 1 år og til og med 5 år	38.188	40.585	
Over 5 år	29.884	30.564	
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	13.375	14.478	
Værdiansættelse efter nedskrivning	6.418	8.151	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	65.520	72.781	
Værdiansættelse efter nedskrivning	65.024	71.891	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	64.501	41.606	
Aktier m.v.	21.500	22.160	
Værdipapirer i alt	86.001	63.766	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	76.765	54.801	
Anlægspapirer	9.236	8.965	

NOTER TIL BALANCEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Ejendomme			12
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	575	575	
Dagsværdi ultimo	575	575	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	2.188	2.917	
Nedskrivning	0	-610	
Afskrivninger	-90	-119	
Omvurderet værdi ultimo	2.098	2.188	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	2.673	2.763	
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.753	1.711	
Tilgang i årets løb	209	42	
Afgang i årets løb	-134	0	
Kostpris ultimo	1.828	1.753	
Ned- og afskrivninger primo	1.443	1.335	
Årets afskrivninger	129	108	
Tilbageførte afskrivninger	-134	0	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.438	1.443	
Bogført værdi ultimo	390	310	
Udsudte skatteaktiver			14
Aktiveret primo	-135	-79	
Årets aktivering	150	-56	
Aktiveret ultimo	15	-135	
Der vedrører følgende poster:			
Udlån	60	46	
Driftsmidler	2	4	
Anlægsaktier	118	-28	
Totalkredit spurtpræmie	-165	-157	

NOTER TIL BALANCEN

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	116.303	113.029	
Med opsigelsesvarsel	22.285	18.147	
Særlige indlånsformer	31.759	28.206	
Indlån og anden gæld i alt	170.347	159.382	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	118.426	114.861	
Til og med 3 måneder	3.085	390	
Over 3 måneder og til og med 1 år	22.968	20.276	
Over 1 år og til og med 5 år	6.075	5.620	
Over 5 år	19.793	18.235	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2011 Procent	2010 Procent	Note
Kreditrisici			16
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8	13	
Industri og råstofindvinding	1	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	3	4	
Handel	4	8	
Transport, hoteller og restauranter	1	5	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	6	
Fast ejendom	9	12	
Øvrige erhverv	3	5	
Erhverv i alt	31	54	
Private	69	46	
I alt	100	100	
	2011	2010	
	tkr.	tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser			
Individuelle nedskrivninger primo	6.327	4.838	
Årets nedskrivninger	830	1.489	
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-200	0	
Individuelle nedskrivninger ultimo	6.957	6.327	
Gruppevise nedskrivninger primo	890	864	
Årets nedskrivninger	-394	26	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	496	890	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter primo	382	416	
Hensættelser i årets løb	0	681	
Endelig tabt tidligere hensat	0	-715	
Andre bevægelser	-382	0	
Hensættelser på tilgodeh. hos kreditinstitutter ultimo	0	382	
Samlede nedskrivninger/hensættelser ultimo	7.453	7.599	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,8	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,0	5,1	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2011 tkr.	2010 tkr.	Note
Markedsrisici			17
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	247	168	
Valutaposition	247	168	
Valutaposition i procent	0,6	0,4	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.169	1.656	
Renterisiko i alt	2.169	1.656	
Renterisiko i procent	5,1	3,8	

Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.

Eventualforpligtelser			18
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	7.833	7.364	
Øvrige garantier	18.708	12.739	
I alt	26.541	20.103	

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, kationer og garantier stillet for direktions- og bestyrelsesmedlemmerne i sparekassen.

	2011	2010
	tkr.	tkr.
Direktion	630	680
Bestyrelse	13.770	12.703

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,00 % til 8,50 % p.a.

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

20

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.

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gældsopdagelse 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.

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 poster 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 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.

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 historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

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

- 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.
- I årsregnskabet 2010 indregnede Borbjerg Sparekasse en hensættelse til tab på Indskydergarantifonden baseret på en forventet dividende procent fra Amagerbanken. Efterfølgende er den forventede dividende procent ændret, hvilket betyder at Borbjerg Sparekasse i 2011 har kunnet indtægtsføre et forholdsmæssigt beløb. Borbjerg Sparekasse har i 2011 hensat beløb til forventet tab på Fjordbank Mors og Max Bank.

KORREKTION VEDRØRENDE TIDLIGERE ÅR

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2011 er det konstateret, at feriepengeforpligtelsen overfor sparekassens medarbejdere i tidligere år er opgjort for lavt. Den manglende afsættelse er pr. 31. december 2010 opgjort til 192 tkr., hvilket beløb med fradrag af skatteeffekten på 48 tkr., er korrigeret i egenkapitalen primo regnskabsåret. Det har ikke været muligt at opgøre korrektionen vedrørende tidligere regnskabsår, hvorfor sammenligningstal samt hoved- og nøgletal ikke er korrigeret.