Information

Halvårsrapport

- pr. 30.06. 2013

Broager Sparekasse
Storegade 27 · 6310 Broager
CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg. nr. 9797

broager SPAREKASSE

INDHOLDSFORTEGNELSE

Oplysninger om sparekassen 3
Ledelsespåtegning 4
Ledelsesberetning 5
Halvårsrapport 10
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Bevægelser i egenkapital 12
Noter 13

OPLYSNINGER OM SPAREKASSEN

Broager Sparekasse

Storegade 27

6310 Broager

www.broagersparekasse.dk

broager@broagersparekasse.dk

Telefon: 7418 3838

Telefax: 7444 9334

Bestyrelse:

Peter Johannsen, formand

Erik Johannsen, næstformand

Søren Jensen

Theiss Ditlev Stenstrøm

Jan Løper

Malene Lemann

Ulla S. Jeppesen (medarbejdervalgt)

René H. Jakobsen (medarbejdervalgt)

Direktion:

Lars Christensen

Filialer i:

Kastanie Allé 8, 6400 **Sønderborg**

Skrænten 5, 6200 **Aabenraa**

Sundsnæs 3, 6300 **Gråsten**

Revision:

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 01.01.2013 – 30.06.2013 for Broager Sparekasse.

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

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsperioden 01.01.2013 – 30.06.2013.
Det er endvidere opfattelsen, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Broager Sparekasses aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til halv- og helårsrapporterne for 2012.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af sparekassens revisor.

Broager, den 26.08.2013

Direktionen:

Lars Christensen
direktør

Bestyrelsen:

Peter Johannsen formand	Erik Johannsen næstformand	Søren Jensen
Theiss Ditlev Stenstrøm	Jan Løper	Malene Lemann
Ulla S. Jeppesen medarbejdervalgt	René H. Jakobsen medarbejdervalgt	

LEDELSESBERETNING

Halvåret 2013 i overskrifter

- Resultat før skat kr. 2,2 mio. – mod kr. – 36,2 mio. i 2012.
- 2,3% højere omkostninger forhold til 2012. Forventningerne til helåret 2013 er fortsat et mindre fald i de samlede omkostninger i forhold til 2012.
- Nedskrivningerne udgør kr. 4,0 mio. svarende til 0,3% af samlede udlån og garantier. Niveauet er væsentligt lavere end i første halvår af 2012.
- Likviditetsoverdækningen udgør tilfredsstillende 215% mod 141% pr. 30.06.2012. Den 15.07.2013 har sparekassen indfriet de sidste lån med statsgaranti. Det samlede lån på i alt kr. 300 mio., der blev optaget i juli måned 2010 er dermed indfriet. Sparekassen har herefter ingen statslig involvering.
- Solvens på 10,9% mod 11,7% pr. 30.06.2012. Det løbende overskud for ½-året 2013 er ikke indregnet i solvensen. Såfremt overskuddet efter skat medregnes, kunne solvensen opgøres til 11,1%.
- Udlånet og garantier falder med 1,8%.
- Indlån + puljer stiger med 4,1%.
- Mindre stigning i indlånsbasen, og dermed en fastholdelse af den store indlånsstigning i 2012. Spredningen på sparekassens kundeindlån forsat meget høj – mere end 95% af sparekassens kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden.
- Solvensbehovet er opgjort til 8,8%, svarende til en solvensmæssig overdækning på 24% eller 2,1 procentpoint. Ved medregning af det løbende overskud kan overdækningen opgøres til 26% eller 2,3 procentpoint.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – Sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.

Sparekassen anser resultatet for acceptabelt set i forhold til udviklingen i samfundsforholdene.

Resultat og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er i første halvår af 2013 faldet med 8,4% til kr. 41,6 mio. mod kr. 45,4 mio. i første halvår af 2012. Faldet skyldes hovedsagligt en stærk forøgelse af engagementer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger (renteindtægten af disse engagementer kan ikke medregnes), men også at det samlede udlån er faldet.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde kr. 31,2 mio. mod kr. 30,5 mio. i 2012, svarende til en stigning på 2,3%. De samlede udgifter følger budgettet.
For hele 2013 forventes fortsat et mindre fald i forhold til helåret 2012.

Kursreguleringer og afskrivninger m.v.

Halvårets kursreguleringer er negative med i alt kr. 0,8 mio. mod en positiv regulering i første halvår af 2012 på kr.2,9 mio.
Halvårets af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør i alt kr. 2,1 mio. mod kr. 2,3 mio. i 2012. Halvårets af- og nedskrivninger svarer til det budgetterede. Der har således ikke været ekstraordinære af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver.
For året 2013 budgetteres fortsat med af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver på i alt kr. 4,3 mio.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 4,0 mio. i første halvår af 2013 mod kr. 50,7 mio. i første halvår af 2012.

Nedskrivninger fordeler sig ligeligt mellem erhvervs- og privatkunder. Behovet for nedskrivninger er faldet væsentligt i forhold til 2012. Nedskrivningerne i 1. halvår af 2012 skyldes primært ændrede nedskrivningsregler.

Halvårets nedskrivningsprocent udgør 0,3%, og den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 8,1% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser. Niveauet for nedskrivningerne anses for tilfredsstillende, set i forhold til branchen generelt.

Sparekassens halvårsresultat er negativt påvirket med kr. 1,4 mio. Beløbet er indbetalt til Indskydergarantifonden, som betaling til forsikringsordningen vedr. bidrag til eventuelle kommende betalinger til nødlidende pengeinstitutter. Beløbet er udgiftsført under posten "Andre driftsudgifter".

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 30.06.2013 kr. 147,3 mio. mod kr. 161 mio. pr. 30.06.2012. Et fald på i alt kr. 13,7 mio. Faldet skyldes dels en nedgang i garantkapitalen på kr. 2,9 mio. og dels en reduktion i det overførte resultat, grundet underskud i 2. halvår af 2012. Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):

	30.06.13	30.06.12
Garantkapital	48.150	51.088
Andre reserver (opskrivningshenlæggelser)	0	2.900
Overført resultat	79.407	87.319
Egenkapital	**127.557**	**141.307**
Ansvarlig lånekapital	19.770	19.710
Egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital	**147.327**	**161.017**

Sparekassens soliditet udgør nu 10,9% mod 11,7% pr. 30.06.2012. Lovens mindstekrav er 8%.
Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 8,8% pr. 30.06.2013.
Finansiel Stabilitet A/S har ingen garantkapital i sparekassen. Deres andel på kr. 3,8 mio. blev tilbagebetalt i 1. halvår 2012.

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 30.06.2013 anses for tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav udgør 214,9%, mod 141% pr. 30.06.2012. Niveauet anses for særdeles tilfredsstillende. I opgørelsen er de midlertidige ordninger fra Nationalbanken ikke indregnet.

Sparekassen har i juli måned 2010 hjemtaget statsgaranterede lån for i alt kr. 300 mio. Lånene havde en løbetid på 3 år og udløber således medio 2013. Beløbet blev hjemtaget i 2 portioner af hver kr. 150 mio.

16.01.2012 førtidsindfriede sparekassen kr. 75 mio. af lån med statsgaranti og pr. 16.04.2012 blev yderligere kr. 75 mio. førtidsindfriet. De resterende kr. 150 mio. er indfriet pr. 15.07.2013.

Sparekassen er således ikke længere afhængig af nogen form for statslig garanti, og det gælder både på likviditetssiden men også på kapitalsiden.

Udlån

Sparekassens udlån pr. 30.06.2013 udgjorde kr. 887 mio. mod kr. 919 mio. pr. 30.06.2012, et fald på 3,5 %. Hertil skal lægges udviklingen i afgivne garantier, således at det samlede fald i udlån og garantier bliver et fald på 1,8%.

Fordelingen mellem udlån til private og erhverv er uændret i forhold til det seneste år og er fortsat fordelt med 58 % til private og 42 % til erhverv. Sparekassens udlån er derfor fortsat meget bredt funderet, samtidig med at der ingen afhængighed er af hverken enkelte store engagementer eller enkelte brancher.

Ingen brancher udgør mere end 11 % af de samlede udlån og garantier. Særskilt kan nævnes, at udlån til landbrug udgør 7 %, og udlån til ejendomsbranchen udgør 11%. Stigningen skyldes ikke øget långivning til ejendomsbranchen, men skyldes alene, at faldet i det samlede udlån ikke er ligeligt fordelt mellem brancherne. Se i øvrigt note 12 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, pr. 30.06.2013 udviser en stigning på 4,1% i forhold til 30.06.2012, kr. 1.260 mio., mod kr. 1.211 mio. medio 2012.

Heraf udgør kr. 150 mio. indlån med statsgaranti både i 2012 og i 2013. Dette indlån er tilbagebetalt pr. 15.07.2013, som beskrevet under punktet "Likviditet".

Sparekassens almindelige kundeindlån er meget bredt fordelt, idet mere end 95% af alle kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. De 10 største aftaleindlån udgør tilsammen mindre end kr. 30 mio. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

"Tilsynsdiamanten"

Finanstilsynet lancerede i løbet af 2010 en tilsynsdiamant med fem pejlemærker, som danske pengeinstitutter anbefales at ligge indenfor inden udgangen af 2012.

Sparekassen ligger pr. 30.06.2013 pænt inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen 30.06.2013	Efterlevelse
Sum af store engagementer	< 125%	39,2%	OK
Udlånsvækst	< 20%	-1,8%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	11,0%	OK
Funding ratio	< 1	0,62	OK
Likviditetsoverdækning	> 50%	214,9%	OK

MÅL OG POLITIKKER

Risikostyring
Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kredit- og administrationsafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kredit, markeds- og likviditetsrisici, samt at forretningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles.

Kreditrisici
For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervskunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre 10% af de samlede udlån og garantier.

Udlån til ejendomsbranchen udgør 10,9%. Stigningen skyldes ikke øget långivning til ejendomsbranchen, men skyldes alene, at faldet i det samlede udlån ikke er ligeligt fordelt mellem brancherne. Der er iværksat tiltag til sparekassens samlede udlån til ejendomsbranchen igen bringes under 10% af de samlede udlån og garantier. Den samlede eksponering mod ejendomsfinansiering efter nedskrivninger er mindre end 10%.

Markedsrisici
Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for såvel obligationer, aktier, pantebreve og valuta.

For så vidt angår obligationer, er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af basiskapitalen, hvoraf obligationer i et enkelt selskab højst må udgøre 50% af basiskapitalen.

Eksponeringen mod obligationer udgør 137% pr. 30.06.2013. Der har i regnskabsperioden ikke været overskridelse af de fastlagte begrænsninger, hverken for så vidt angår den samlede eksponering eller eksponeringen mod et enkelt selskab. Renterisikoen må højst udgøre 5% af basiskapitalen.

Pr. 30.06.2013 udgør renterisikoen 2,0%. Sparekassen har i seneste regnskabsår omlagt obligationsbeholdningen til obligationer med meget kort løbetid, og dermed reduceret renterisikoen betragteligt.

For så vidt angår aktier, må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 25% af basiskapitalen. Eksponeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) må højst udgøre 30% af basiskapitalen.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 3,4% og eksponeringen mod sektoraktier udgør 38,0% pr. 30.06.2012.

Sparekassen har en meget lille portefølje af pantebreve. Disse beholdes til udløb, og der investeres ikke yderligere i nye pantebreve.

På valutaområdet må den samlede eksponering udgøre op til 50% af basiskapitalen i Euroland, England, Sverige, Norge og Schweiz.

Sparekassen har optaget et lån på EUR 1,5 mio. svarende til ca. kr. 11 mio. svarende til ca. 9% af basiskapitalen.

Likviditetsrisici
30.09.2010 udløb den generelle statsgaranti (bankpakke I) for alle indlån i pengeinstitutterne. Samtidig med forhøjedes dækningen fra indskydergarantifonden til ca. kr. 750.000 (EUR 100.000) mod tidligere kr. 300.000 pr. kunde.

Sparekassens bestyrelse har også på likviditetsområdet pålagt direktionen som minimum at opretholde en likviditetsoverdækning på minimum 50% mere, end reglerne foreskriver.

Der har i regnskabsperioden ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Revisionsudvalg
Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

· Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
· Overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
· Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
· Overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed.

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af næstformand Erik Johannsen, formand Peter Johannsen og Ulla S. Jeppesen (medarbejderrepræsentant). Erik Johannsen er det særligt kvalificerede medlem.

Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici m.v.
Det er sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

Begivenheder efter balancedagen
Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventninger til resten af 2013
For hele året 2013 forventer Broager Sparekasse en begrænset netto udvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes dog fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

Der er for helåret 2013 budgetteret med nettorente- og gebyrindtægter på i alt kr. 84-86 mio. mod i alt kr. 85,4 i 2012. Via allerede gennemførte personalereduktioner og øvrige omkostningstilpasninger forventes de samlede omkostninger til personale og administration at ligge i niveauet kr. 59-60 mio. mod kr. 59,9 mio. i 2012.

Afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver budgetteres til ca. kr. 4,2 mio. – et mindre fald i forhold til 2012. Der budgetteres hverken med kursgevinster eller –tab.

Der forventes et basisresultat (resultat før nedskrivninger, kursreguleringer, tab på andre pengeinstitutter og skat) i niveauet kr. 22-25 mio.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Renteindtægter	4	36.977	80.155	41.599
Renteudgifter	5	6.673	14.217	7.438
Netto renteindtægter		**30.304**	**65.938**	**34.161**
Udbytte af kapitalandele		962	265	265
Gebyrer og provisionsindtægter	6	12.157	23.796	13.258
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		1.814	4.631	2.234
Netto rente- og gebyrindtægter		**41.609**	**85.368**	**45.450**
Kursreguleringer	7	-752	5.211	2.869
Andre ordinære indtægter		0	267	5
Udgifter til personale og administration	8	31.180	59.910	30.520
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		2.138	4.664	2.291
Andre ordinære udgifter		1.386	1.802	993
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	3.964	65.469	50.679
Resultat før skat		**2.189**	**-40.999**	**-36.159**
Skat	10	0	-4.318	-9.040
Årets resultat		**2.189**	**-36.681**	**-27.119**
Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret		0	1.232	0
Henlagt til netto opskrivninger		0	0	0
Overført til næste år		2.189	-37.913	-27.119
I alt		2.189	-36.681	-27.119

Resultat og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat		2.189	-36.681	-27.119
Opskrivning af domicilejendomme		0	0	2.900
Regulering, terminskontrakt til sikring af fremtidige betalinger		0	925	0
Skat af reguleringen af terminskontrakten		0	-231	0
Skat af anden totalindkomst		0	0	0
Anden totalindkomst efter skat		**0**	**694**	**0**
Årets totalindkomst		**2.189**	**-35.987**	**-24.219**

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		176.746	70.417	83.302
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	14.604	14.685	10.623
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	3.244	0	11.874
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	887.258	907.014	919.066
Obligationer til dagsværdi	22	163.105	200.783	186.110
Aktier m.v.	13	50.108	50.910	49.946
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	138.635	120.313	93.003
Immaterielle aktiver		800	1.600	2.400
Grunde og bygninger i alt		36.459	36.851	40.489
Heraf investeringsejendomme	15	0	0	0
Heraf domicilejendomme	16	36.459	36.851	40.489
Øvrige materielle aktiver	17	4.499	3.971	4.034
Aktuelle skatteaktiver		1.394	1.226	3.791
Udskudte skatteaktiver	18	5.000	5.000	10.435
Andre aktiver		46.929	47.846	17.305
Periodeafgrænsningsposter		2.238	2.020	0
Aktiver i alt		**1.531.019**	**1.462.636**	**1.432.378**

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	95.303	51.509	34.896
Indlån og anden gæld	20	1.121.538	1.108.857	1.117.927
Indlån i puljeordninger		138.635	120.313	93.003
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	21	1.197	1.598	1.598
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0	0
Andre passiver		26.060	29.720	23.069
Periodeafgrænsningsposter		958	941	868
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		0	0	0
Hensættelse til udskudt skat		0	0	0
Hensatte forpligtelser til tab på garantier		0	0	0
Andre hensatte forpligtelser		1	0	0
Efterstillede kapitalindskud		19.770	19.740	19.710
Egenkapital				
Garantkapital		48.150	51.536	51.088
Reserver		0	0	0
Opskrivningshenlæggelser		0	0	2.900
Overført overskud eller underskud		79.407	77.219	87.319
Foreslået udbytte		0	1.203	0
Egenkapital i alt		**127.557**	**129.958**	**141.307**
Passiver i alt		**1.531.019**	**1.462.636**	**1.432.378**

Bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Garantkapital primo	**51.536**	**58.362**	**58.362**
Ny indbetalt garantkapital	1.137	1.773	1.030
Udgået ved udbetaling af garantkapital	4.523	8.599	8.304
Garantkapital ultimo	**48.150**	**51.536**	**51.088**
Akkumulerede værdiændringer primo	**0**	**0**	**0**
Tilgang ved omvurdering	0	0	2.900
Akkumulerede værdiændringer ultimo	**0**	**0**	**2.900**
Andre reserver primo	**0**	**0**	**0**
Henlagt af det til disposition værende beløb	0	0	0
Andre reserver ultimo	**0**	**0**	**0**
Foreslået udbytte for året	1.203	1.232	0
Udbytte, udloddet i året	-1.203	-29	0
Foreslået udbytte ultimo	0	1.203	0
Overført overskud eller underskud primo	**77.219**	**114.438**	**114.438**
Årets overskud eller underskud	2.063	-37.913	-27.119
Anden afgang: Regulering, terminskontrakt til sikring	125	925	0
Ad anden afgang: Skat af egenkapitalbevægelser	0	-231	0
Overført overskud eller underskud ultimo	**79.407**	**77.219**	**87.319**
Egenkapital i alt	**127.557**	**129.958**	**141.307**
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således:			
Egenkapital primo året	**129.958**	**172.800**	**172.800**
Resultat for perioden	1.701	-36.681	-27.119
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	-3.024	-6.826	-7.274
Tilgang ved omvurdering	-1.203	-29	2.900
Anden afgang: Regulering, terminskontrakt til sikring	125	925	0
Ad anden afgang: Skat af egenkapitalbevægelser	0	-231	0
Egenkapitalen ultimo året	**127.557**	**129.958**	**141.307**

Noter

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Halvårsrapporten for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter m.fl.

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

Generelt om indregning og måling
Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som bekræfter eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Der foretages ikke indtægtsføring af renter af nødlidende engagementer, hvor renten anses for uerholdelig.

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter måles til markedsværdi. Værdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der effektiv afdækker en pengestrømsrisiko, indregnes i egenkapitalen og tilbageføres til resultatopgørelsen i takt med, at det afdækkede indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn
Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

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

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke 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 dividende-udbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

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

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

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

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

Fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.
Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta er optaget til danske kroner efter balancedagens noterede valutakurser.
Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og –tab indgår i resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner
Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente på et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

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

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

Kursreguleringer
Realiserede og urealiserede reguleringer i værdiansættelse af beholdninger af obligationer, aktier mv. og valuta, mellemværender i fremmed valuta samt fastforrentede, uopsigelige udlån resultatføres under posten "Kursreguleringer".

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Immaterielle aktiver afskrives over den vurderede økonomiske levetid. Afskrivningsperioden udgør 4. januar 2009 – 31. december 2013.

De materielle aktiver afskrives lineært ned til scrapværdi over de enkelte aktivers forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Afskrivningsperiode	Scrapværdi
Domicilejendomme	30-50 år	12,4 mio. kr
Særlige installationer mv.	10-50 år	-
Driftsmateriel, maskiner og inventar	3-10 år	-

Der afskrives ikke på investeringsejendomme.

Udgifter til udvikling af nye edb-systemer o.l. er udgiftsført fuldt ud i anskaffelsesåret under "Udgifter til personale og administration".

Gevinst og tab ved udskiftning af anlægsaktiver indgår i "Andre ordinære indtægter" respektive "Andre ordinære udgifter". Tab og avancer beregnes som forskellen mellem salgssum med fradrag af afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., herunder hensættelser vedrørende garantier, sammensættes af tilbageførsel af nedskrivninger, der ikke længere kan opretholdes, samt nye nedskrivninger opgjort både individuelt og gruppevist. Endvidere indregnes realiserede tab på ikke tidligere nedskrevne udlån mv. reduceret med indgået fra tidligere afskrevne tilgodehavender.

Øvrige indtægter og udgifter
Alle øvrige væsentlige indtægter og udgifter er periodeafgrænset.

Skatter
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Unoterede sektoraktier beskattes efter realisationsprincippet.

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

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

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

Regnskabsreglerne stiller krav om en overbevisende dokumentation for anvendelse af udskudte skatteaktiver inden for en kortere årrække. Der foretages nedskrivning af udskudte skatteaktiver i det omfang, den overbevisende dokumentation ikke kan etableres.

Balancen

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

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Udlån
Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktions-omkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres til amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse til tab på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser. Ikke udnyttede kreditrammer pr. statusdagen giver ikke anledning til en sådan hensættelse.

For alle udlån vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ved en individuel vurdering af signifikante lån, og ved gruppevis vurdering af øvrige udlån med ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

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

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris af udlånet og den tilbage¬diskonterede værdi af de forventede fremtidige betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. 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. Der opereres med 13 grupper fordelt på 1 gruppe af offentlige myndigheder, 5 grupper af privatkunder og 7 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenterings-modellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen i sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko, udlånets tabsrisiko primo og ultimo og den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Finansielle aktiver
Finansielle aktiver indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.
Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til pari.
Unoterede værdipapirer er optaget til markedsværdier ultimo juni 2013.

Immaterielle aktiver
Immaterielle aktiver omfatter erhvervede rettigheder for betaling af kunderelationer, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på immaterielle aktiver til vurdering af det årlige nedskrivnings-behov. Nedskrivningstesten omfatter en overvejelse af de eksterne og interne indikationer, som knytter sig til de aktuelle rettigheder. Nedskrivning foretages til genindvindingsværdien, svarende til den højeste af værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Grunde og bygninger
Grunde og bygninger omfatter domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme adskilles fra investeringsejendomme ved at udgøre ejendomme, hvorfra der drives finansieringsvirksomhed.

Domicilejendomme indregnes i balancen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi efter afkastmetoden og afskrives med fradrag af en vurderet scrapværdi lineært over 30 år.

Investeringsejendomme indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver
Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

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

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

Note 2 - Risikoforhold og risikostyring

Sparekassens solvensbehov og dermed solvensoverdækning er efter gældende praksis ikke omfattet af revisionen af årsrapporten.

Sparekassens finansielle risici og dens politikker og mål for styringen af finansielle risici, er beskrevet i ledelsesberetningen, side 8 og 9, i afsnittet "mål og politikker", som er en del af nærværende note, og hvortil der henvises.

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapporter om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisici
Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkelig omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er uddybet nedenfor i afsnittet Usikkerhed om kreditrisiko.

Markedsrisici
Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under et "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening.

Operationelle risici
Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici.

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

Sparekassen har som målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50 % målt i forhold til lovkrav.

I forhold til lovkrav om likviditet har Broager Sparekasse en overdækning på 214,9 % ultimo juni 2013. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 341 mio. kr.

Handlingsplanen og usikkerhed om likviditet uddybes i afsnittet Handlingsplan for likviditet.

Forretningsrisici
Risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garanter, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde, betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Kapitalrisici
Risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde solvenskrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af basiskapital sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering. Sparekassens basiskapital opgøres i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Sparekassens solvensprocent udgør 10,9 % ultimo juni 2013, solvensbehovet udgør 8,8 % ultimo juni 2013. Solvensoverdækningen udgør således 2,1 procentpoint, svarende til 23,3 mio. kr. juni ultimo 2013.

Kernekapitalprocenten udgør 9,9 % ultimo juni 2013.

Bestyrelsen finder den opgjorte solvensoverdækning for begrænset og har vedtaget en handlingsplan med henblik på at styrke solvensoverdækningen, jf. nedenfor om Handlingsplan for solvensoverdækning.

Handlingsplan for solvensoverdækning

Sparekassens aktuelle solvensoverdækning udgør 2,1 procentpoint ultimo juni 2013, svarende til en overdækning på 23,3 mio. kr.

Bestyrelsen har iværksat en handlingsplan til styrkelse af sparekassens kapitalberedskab. Overordnet set kan udvidelse af solvensoverdækning ske ved en forøgelse af solvensprocenten og/eller en reduktion af solvensbehovet.

Handlingsplanen tilsiger på kort sigt øge solvensprocenten ved reduktion af de vægtede aktiver. På længere sigt skal solvensprocenten øges ved at realisere overskud, der konsolideres i egenkapitalen.

Sparekassens ansvarlige lånekapital består af et lån på kr. 20 mio.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen deraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens basiskapital og solvensprocent fra 2017.

Den aktuelle påvirkning af solvensprocenten afhænger tillige af udviklingen i sparekassens indtjening og de vægtede aktiver. Kernekapitalen påvirkes ikke af en reduktion i ansvarlig lånekapital i modsætning til basiskapital.

Broager Sparekasse forventer et positivt resultat før skat i 2013 i niveauet kr. 7-10 mio. ud fra det foreliggende budget, ligesom der forventes positive resultater i perioden 2014 til 2016 ud fra foreliggende resultatfremskrivninger.

Solvensbehov

Sparekassen har pr. 30.06.2013 opgjort solvensbehovet til 8,8 % efter 8+ modellen. Solvensoverdækningen er således 2,1 procentpoint, svarende til kr. 23,3 mio.

I den fremadrettede kapitalplan har sparekassen budgetteret med et solvensbehov på 9,5 % efter 8+ modellen.

Det væsentligste element i sparekassens solvensbehov er kreditrisici.

Siden 2010 har sparekassen haft øget fokus på kredit, hvilket har øget kravene til boniteten i nye engagementer.
Der arbejdes løbende på at forbedre sparekassens sikkerhedsmæssige stilling. Denne forbedres, hvor det er muligt i form af ny ejerpant, virksomhedspant, kaution mv.

Dette gøres for at reducere risiciene i de svage engagementer, og dermed reducere tabsrisikoen samt solvensbehovet efter 8+ modellen.

Sammenfatning

Broager Sparekasse har en begrænset solvensoverdækning ved udgangen af juni 2013. Den fremtidige udvikling i solvens og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger inden for sparekassens kontrol.

De væsentligste forhold til realisering af handlingsplanen vurderes at være realisering af sparekassens indtjening i 2013 og fremover, herunder at kreditrisiciene ikke medfører større nedskrivninger, end de i budgettet anførte.

Ved sparekassens vurdering af indtjeningsevnen er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentlig.

Broager Sparekasse har foretaget store nedskrivninger i 2012 samt deraf medfølgende kapitalreservationer. Behovet for nedskrivninger og kapitalreservationer forventes at falde markant i 2013, selvom behovet fortsat vurderes til at være på et forhøjet niveau som følge af den fortsatte krise.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer, handlingsplan til udvidelse af solvensoverdækningen, samt en forventning om positiv indtjening i 2013 forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Fortsatte fald i ejendomsværdier og værdierne for landbrug, værdipapirer og øvrige opnåede sikkerheder, indebærer en risiko for, at sparekassens sikkerheder falder yderligere i værdi. Dette vil i så fald få indflydelse på sparekassens muligheder for gennemførelsen af handlingsplanens elementer, hvilket kan medføre at sparekassen ikke kan leve op til de fastlagte solvensbehov.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne, og dermed ikke tilvejebringe en stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes for at sikre sparekassens fortsatte drift. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner. Det vigtigste er, at sparekassen handler i tide, således at ingen kommer til at lide tab i en given situation.

Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer eller, at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Det er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder, i henhold til de retningslinjer som fremgår af Lov om finansiel virksomhed mv.

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de engagementer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, såfremt markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser for fast ejendom, herunder erhvervsejendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide kan sikkerhederne muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Handlingsplan for likviditet

Sparekassen har den 16. juli 2013 indfriet kr. 150 mio., som var det sidste statsgaranterede lån, sparekassen havde i bøgerne. Indfrielsen medfører en besparelse på renteudgifter i niveauet kr. 1,9 mio. og reducerer sparekassens lovbestemte likviditetsoverdækning til niveauet 152 % pr. 31. 7. 2013. Dermed har Broager Sparekasse fortsat en god overdækning til grænseværdien på 50 % i Tilsynsdiamanten.

Broager Sparekasse har ikke benyttet muligheden for at belåne sparekassens udlån i Nationalbanken.

Sparekassen har dog benyttet sig af muligheden for, at optage lån hos Nationalbanken på kr. 50 mio., som sparekassen stiller fuld sikkerhed for. Hvis sparekassen ønsker det, kan dette lån konverteres til belåning af sparekassens udlån. Muligheden er prismæssig attraktiv og anses som en reserve, der kan benyttes.

Såfremt sparekassen ikke kan få adgang til tilstrækkelig likviditet, eller kan opnå likviditet på acceptable vilkår, kan dette betyde, at lovgivningens krav til likviditet ikke kan opfyldes, hvilket er en forudsætning for den fortsatte mulighed for at drive pengeinstitutvirksomhed, eller at sparekassen i yderste konsekvens ikke vil kunne honorere sine forpligtelser, efterhånden som de forfalder, med deraf følgende risiko for en negativ indflydelse på sparekassens resultater, finansielle stilling og fortsatte drift.

Udskudt skatteaktiv

Sparekassen har et samlet skatteaktiv på kr. 11,4 mio. For at kunne medtage dette skatteaktiv i balancen, skal sparekassen kunne dokumentere, dels ud fra tidligere års regnskaber og dels ud fra forsigtige forventninger til fremtiden, at sparekassens indtjeningsevne har en sådan karakter, at dette skatteaktiv kan udnyttes inden for en 3-5 årig periode.

Sparekassens budgetter for den kommende 4-årige periode viser, at skatteaktivet kan udnyttes i denne periode. Der vil dog altid være en vis form for usikkerhed i forudsætningerne og dermed også en vis form for usikkerhed i opnåelse af de budgetterede resultater. Denne usikkerhed er specielt stor til forventningerne til de kommende års nedskrivninger på kunder.

Sparekassen har derfor af forsigtighedsmæssige årsager valgt at nedskrive skatteaktivet til kr. 5 mio.

Nedskrivningen af skatteaktivet har ingen indflydelse af sparekassens solvens og solvensbehov.

Noter (Fortsat)

Note 3 - Femårsoversigt (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Halvår 2012	Halvår 2011	Halvår 2010	Halvår 2009
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	41.609	45.450	41.666	40.049	42.791
Kursreguleringer	-752	2.869	-647	7.426	3.805
Udgifter til personale og administration	31.180	30.520	31.935	31.669	28.042
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.964	50.679	-3.842	-4.837	-5.551
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0	-17	-104
Årets halvårsresultat	2.189	-27.119	647	5.568	8.364
Balance					
Udlån	887.258	919.066	996.383	929.917	933.934
Indlån	1.121.538	1.117.927	984.161	978.207	992.607
Garantier	201.482	201.558	195.780	245.212	246.749
Egenkapital	127.557	141.307	171.242	176.182	174.097
Aktiver i alt	1.531.019	1.432.378	1.477.166	1.365.277	1.428.440
Nøgletal					
Solvensprocent	10,9	11,7	14,0	15,9	13,9
Kernekapitalprocent	9,9	10,4	12,6	14,2	12,3
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	1,7	-23,0	0,4	3,2	4,8
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	1,7	-17,3	0,3	2,4	3,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,06	0,57	1,02	1,13	1,20
Renterisiko	2,0	-1,0	3,5	1,2	12,6
Valutaposition	8,3	20,4	16,2	13,3	5,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	78,3	84,1	106,1	99,4	96,7
Udlån i forhold til egenkapital	7,0	6,6	5,9	5,3	5,4
Halvårets udlånsvækst	-1,8	-5,4	6,0	1,2	8,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	214,9	141,0	88,7	79,4	127,2
Summen af store engagementer	39,2	26,5	29,0	39,4	39,9
Halvårets nedskrivningsprocent	0,3	4,2	0,3	0,5	0,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,1	7,2	2,8	2,9	1,6

Noter (Fortsat)

Note 4 - Renteindtægter (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-375	270	196
Udlån og andre tilgodehavender	35.795	76.308	39.618
Obligationer	1.627	2.986	1.643
Afledte finansielle instrumenter i alt	-70	556	142
Heraf:			
- Valutakontrakter	0	532	163
- Rentekontrakter	-23	5	-26
- Aktiekontrakter	-47	19	5
Øvrige renteindtægter	0	35	0
I alt renteindtægter	**36.977**	**80.155**	**41.599**
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under:			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	0	0	0

Note 5 - Renteudgifter (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Kreditinstitutter og centralbanker	831	3.714	2.287
Indlån og anden gæld	4.825	8.759	4.672
Udstedte obligationer	26	68	34
Efterstillede kapitalindskud	1.067	1.676	405
Garantkapital	-6	0	40
Øvrige renteudgifter	-70	0	0
I alt renteudgifter	**6.673**	**14.217**	**7.438**
Heraf udgør udgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under:			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	0	0	0

Note 6 - Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Værdipapirhandel og depoter	2.516	4.553	1.961
Betalingsformidling	954	1.689	816
Lånesagsgebyrer	725	4.377	2.908
Garantiprovision	3.642	6.831	3.162
Øvrige gebyrer og provisioner	4.320	6.346	4.411
I alt gebyrer og provisionsindtægter	**12.157**	**23.796**	**13.258**

Note 7 - Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	2.263	733
Obligationer	-1.894	1.507	1.124
Aktier m.v.	664	1.976	1.758
Investeringsejendomme	0	0	0
Valuta	-893	2.723	-3.711
Valuta-, rente, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	1.371	-3.258	2.965
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.786	8.016	1.412
Indlån i puljeordninger	-3.786	-8.016	-1.412
Øvrige aktiver	0	0	0
Øvrige forpligtelser	0	0	0
Kursreguleringer i alt	**-752**	**5.211**	**2.869**

Note 8 - Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Direktion:			
Fast vederlagt	776	1.504	775
Variabelt vederlag	0	0	0
Bestyrelse:			
Fast vederlagt	342	688	344
Variabelt vederlag	0	0	0
Repræsentantskab	42	58	30
I alt	**1.160**	**2.250**	**1.149**
Personaleudgifter:			
Lønninger	16.579	31.678	16.501
Pensioner	1.556	3.222	1.627
Udgifter til social sikring	2	276	12
I alt	**18.137**	**35.176**	**18.140**
Øvrige administrationsudgifter	11.883	22.484	11.231
I alt udgifter til personale og administration	**31.180**	**59.910**	**30.520**
Samlede pensionsforpligtelser til direktionen	0	0	0
Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen	0	0	0
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltids-beskæftigede	56	58	59
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	8

Noter (Fortsat)

Note 8 (fortsat) - Udgifter til personale og admin. (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Særskilt vederlag for medlemmer af bestyrelsen og direktionen			
Direktionen			
Direktør Lars Christensen	776	1.504	775
Bestyrelsen			
Bestyrelsesformand Peter Johannsen	96	181	81
Næstformand Erik Johannsen	69	138	67
Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm	27	55	27
Bestyrelsesmedlem Erik Andersen	14	66	41
Bestyrelsesmedlem Jan Løper	14	0	0
Bestyrelsesmedlem Malene Lemann	27	55	27
Bestyrelsesmedlem Søren Jensen	27	55	27
Bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	41	83	41
Bestyrelsesmedlem Henning Kristensen	0	14	14
Bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen	27	41	14

Jan Løper har i regnskabsåret 2013 erstattet Erik Andersen.

René H. Jakobsen har i første halvår 2012 erstattet Henning Kristensen.

Note 8 (fortsat) - Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision			
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	313	344	124
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	60	15
Honorar for skatterådgivning	0	77	0
Honorar for andre ydelser	0	295	0
I alt	**313**	**776**	**139**

Note 9 - Nedskrivninger på udlån (i 1.000 kr.)	Halvår 2013 udlån	Halvår 2013 garanti-debitorer	Helår 2012 udlån	Helår 2012 garanti-debitorer	Halvår 2012 udlån	Halvår 2012 garanti-debitorer
Individuelle nedskrivninger						
Nedskrivninger primo	90.752	0	38.661	0	38.661	0
Nedskrivninger i årets løb	10.258	0	67.406	0	53.067	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.770	0	-7.170	0	-2.646	0
Andre bevægelser	2.728	0	6.013	0	2.355	0
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	-4.303	0	-14.158	0	-6.117	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	93.665	0	90.752	0	85.320	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget Individuelle nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	**139.990**	**0**	**134.731**	**0**	**125.777**	**0**
Gruppevise nedskrivninger						
Nedskrivninger primo	1.953	0	2.202	0	2.202	0
Nedskrivninger	342	0	402	0	398	0
Tilbageførsel af nedskrivninger, foretaget i tidligere regnskabsår	-84	0	-798	0	-193	0
Andre bevægelser	84	0	147	0	93	0
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser ultimo på garantidebitorer	**2.295**	**0**	**1.953**	**0**	**2.500**	**0**
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger/ hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	**641.626**	**0**	**635.154**	**0**	**646.482**	**0**
Endelig tabt (afskrevet)						
Endeligt tabt (afskrevet), ikke tidligere nedskrevet	252		6.445		535	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.034		816		482	

Noter (Fortsat)

Note 9 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån og tilgodehavender m.v., udgift:			
Nedskrivninger og hensættelser, ultimo	95.960	92.705	87.820
Nedskrivninger og hensættelser, primo	92.705	40.863	40.863
Årets forøgelse af nedskrivninger og hensættelser, netto	**3.255**	**51.842**	**46.957**
Endelig tabt (afskrevet), tidligere individuelt nedskrevet/hensat	4.303	14.158	6.117
Endelig tabt (afskrevet) ,ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	252	6.445	535
Andre bevægelser (renter på udlån med individuelle nedskrivninger)	-2.812	-6.160	-2.448
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.034	-816	-482
Årets afskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	**3.964**	**65.469**	**50.679**

Note 10 - Skat (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Beregnet skat af årets indkomst	0	0	-9.040
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-482	0
Ændring i udskudt skat	0	-3.836	0
I alt skat	**0**	**-4.318**	**-9.040**
Effektiv skatteprocent			
Selskabsskattesats i Danmark	25	25	25
Reguleringer vedrørende tidligere år	0	-1	0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	0	2	0
Regulering af ej afsat udskudt skat	0	-15	0
Andet	0	0	0
Effektiv skatteprocent	**25**	**11**	**25**

Note 11 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Anfordringstilgodehavender	14.604	5.051	10.623
Til og med 3 måneder	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	9.634	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0
Over 5 år	0	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	**14.604**	**14.685**	**10.623**
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	14.604	14.685	10.623
I alt	**14.604**	**14.685**	**10.623**

Noter (Fortsat)

Note 12 - Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	3.244	0	11.874
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	887.258	907.014	919.066
I alt	**890.502**	**907.014**	**930.940**
Samlet udlån fordelt efter restløbetid			
Anfordring	0	0	0
Til og med 3 måneder	10.942	59.840	59.233
Over 3 måneder og til og med et år	128.033	146.182	139.049
Over et år og til og med 5 år	332.437	316.174	347.892
Over 5 år	419.090	384.818	384.766
I alt	**890.502**	**907.014**	**930.940**
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	139.990	134.731	125.777
Nedskrivning	93.665	90.752	85.320
Regnskabsmæssig værdi	**46.325**	**43.979**	**40.457**

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher	Halvår 2013 i %	Helår 2012 i %	Halvår 2012 i %
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7	6	7
Industri og råstofindvinding	2	2	2
Energiforsyning	1	1	1
Bygge- og anlæg	3	3	3
Handel	6	7	7
Transport, hoteller og restauranter	2	2	3
Information og kommunikation	1	1	1
Finansiering og forsikring	2	2	1
Fast ejendom	11	11	11
Øvrige erhverv	7	7	7
Erhverv i alt	**42**	**42**	**43**
Private	58	58	57
I alt	**100**	**100**	**100**

Noter (Fortsat)

Note 13 - Aktier m.v. (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	4.102	5.791	5.434
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	46.006	45.119	44.512
I alt	50.108	50.910	49.946

Note 14 - Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Kontantindestående	5.521	3.456	14.983
Obligationer m.v.	56.992	60.851	52.652
Aktier m.v.	41.357	31.007	19.042
Investeringsforeningsandele	33.448	24.350	5.429
Andet	1.317	649	897
Puljeaktiver i alt	138.635	120.313	93.003

Noter (Fortsat)

Note 15 - Investeringsejendomme (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Dagsværdi primo	0	1.407	1.407
Valutakursregulering	0	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	0
Afgang i årets løb	0	1.407	1.407
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0	0
Andre ændringer	0	0	0
Dagsværdi ultimo	**0**	**0**	**0**

Note 16 - Domicilejendomme (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Omvurderet værdi primo	36.851	36.501	36.501
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	1.407	1.407
Afgang i årets løb	0	0	0
Afskrivning	392	832	319
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	0	2.900
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-225	0
Andre ændringer	0	0	0
Omvurderet værdi ultimo	**36.459**	**36.851**	**40.489**

Grunde og bygninger (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
A. Samlet anskaffelsespris primo	**51.505**	**51.505**	**51.505**
Tilgang ved fusion	0	0	0
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
B. Samlet anskaffelsespris ultimo	**51.505**	**51.505**	**51.505**
C. Ejendomsopskrivninger primo	**0**	**0**	**0**
Tilgang ved fusion	0	0	0
Årets opskrivninger	0	2.900	2.900
Årets nedskrivninger	0	-2.900	0
Tilbageførte opskrivninger	0	0	0
Tilbageførte nedskrivninger	0	0	0
D. Ejendomsopskrivninger ultimo	**0**	**0**	**2.900**
E. Af- og nedskrivninger primo	**14.654**	**13.597**	**13.597**
Tilgang ved fusion	0	0	0
Årets afskrivninger	392	832	319
Årets nedskrivninger	0	225	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0
Tilbageførte nedskrivninger	0	0	0
F. Af- og nedskrivninger ultimo	**15.046**	**14.654**	**13.916**
G. Bogført beholdning ultimo	**36.459**	**36.851**	**40.489**

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forretningsprocenter i niveauet 6,5% - 8,75%. Øvrige ejendomme måles til dagsværdi, medtaget iht. nylig handelsværdi ved handel med tredjemand.

Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme.

Note 17 - Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Kostprisen primo uden af- eller nedskrivninger	18.786	18.054	18.054
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.475	1.476	704
Afgang i årets løb	0	744	0
Overførsler til andre poster i årets løb	0	0	0
Kostpris ultimo	**20.261**	**18.786**	**18.758**
Ned- og afskrivninger primo	14.815	13.552	13.552
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	947	2.007	1.172
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	744	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	**15.762**	**14.815**	**14.724**
Bogført beholdning ultimo	**4.499**	**3.971**	**4.034**

Note 18 - Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Udskudt skat primo	11.306	1.395	1.395
Ændring i udskudt skat, driftsresultat	-516	10.142	9.040
Ændring i udskudt skat, egenkapitalbevægelser	0	-231	0
I alt	**10.790**	**11.306**	**10.435**
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-5.790	-6.306	0
I alt	**5.000**	**5.000**	**10.435**

De aktiverede underskud forventes udnyttet inden for de kommende 3 - 4 år. Regnskabsreglerne stiller krav om en overbevisende Dokumentation for anvendelse af udskudte skatteaktiver inden for en kortere årrække. Der foretages delvis nedskrivning af udskudte Skatteaktiver i det omfang, den overbevisende dokumentation ikke kan etableres.

Note 19 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Fordeling på restløbetider			
Anfordring	95.903	1.336	34.896
Til og med 3 måneder	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	50.173	0
Over 5 år	0	0	0
I alt	**95.303**	**51.509**	**34.896**

Noter (Fortsat)

Note 20 - Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Fordeling på restløbetider			
Anfordring	681.955	685.677	656.300
Indlån med opsigelsesvarsel:			
Til og med 3 måneder	47.500	57.915	70.808
Over 3 måneder og til og med et år	188.051	185.718	53.482
Over et år og til og med 5 år	55.105	44.011	209.354
Over 5 år	148.927	135.536	127.983
I alt	**1.121.538**	**1.108.857**	**1.117.927**
Fordeling på indlånstyper			
Anfordring	609.318	608.146	611.100
Med opsigelsesvarsel	11.476	0	0
Tidsindskud	235.999	253.345	277.872
Særlige indlånsformer	264.745	247.366	228.955
I alt	**1.121.538**	**1.108.857**	**1.117.927**

Note 21 - Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Fordeling på restløbetider			
Anfordring	0	0	0
Til og med 3 måneder	0	401	0
Over 3 måneder og til og med et år	437	0	401
Over et år og til og med 5 år	760	1.197	1.197
Over 5 år	0	0	0
I alt	**1.197**	**1.598**	**1.598**

Note 22 - Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Obligationer til dagsværdi	163.105	200.783	186.110
Obligationer til dagsværdi i alt	**163.105**	**200.783**	**186.110**
Obligationer til dagsværdi			
Realkreditobligationer	163.105	61.183	186.110
Statsobligationer	0	139.600	0
Øvrige obligationer	0	0	0
Obligationer i alt	**163.105**	**200.783**	**186.110**
Heraf obligationer, udtrukket pr. 1/7 2013	5.508	167	97

Note 23 - Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Supplerende kapital:			
Variabel forrentet banklån, DKK 25.000.000, CIBOR 3+1,25%			
Afløst af			
Variabel forrentet banklån, DKK 20.000.000, CIBOR 3+10,0% 01.05.2022 (renter halvår 2013 t.kr. 1.038 mod t.kr. 313 halvår 2012)			
Saldo primo	20.000	25.000	25.000
Indfrielse af efterstillet kapitalindskud i året	0	-25.000	-25.000
Optagelse af efterstillet kapitalindskud i året	0	20.000	20.000
Ekstraordinære afdrag på efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	0	0
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	300	300	300
Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	0	0
Amortisering af låneomkostninger	-70	-40	-10
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	**19.770**	**19.740**	**19.710**

Der er i 2012 indgået aftale med Novo Fonden om tilførsel af efterstillet kapital på i alt 20.000 tkr. - i.h.t. FIL § 136.

Aftalen, der løber indtil 1. maj 2022, indeholder aftale om variabel forrentning med renteberegning efter faktisk/360 rentekonvention, hvor renten fastsættes med udgangspunkt i CIBOR.

Rentesatsen har i første halvår 2013 udgjort 10,38 % i gennemsnit.

Der er ikke aftalt særlige omstændigheder, hvorved lånet skal indfries tidligere, men der er mulighed for førtidig indfrielse fra og med 1. maj 2017 og herefter ved hver rentetermin.

Note 24 - Eventualforpligtigelser (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Garantier			
Finansgarantier	44.214	47.272	36.367
Tabsgarantier for realkreditudlån	100.864	97.936	96.469
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.218	2.554	25.314
Øvrige garantier	53.186	42.322	43.408
I alt	**201.482**	**190.084**	**201.558**
Andre forpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0	0
Øvrige forpligtigelser	24.408	22.791	23.273
I alt	**24.408**	**22.791**	**23.273**

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC t. kr. 22.600, som sparekassen vil skulle betale ved udtræden af medlemsskabet af SDC, der anvendes som datacentral.

Note 25 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har indgået aftale med Nykredit Bank A/S om finansiel sikkerhedsstillelse i form af pant i indestående, stort 9.270 tkr. til sikkerhed for valuta- og værdipapirforretning.

Sparekassen har i 2012 optaget lån stort t.kr. 50.000 i Nationalbanken. Sparekassen stiller sikkerhed i form af deponerede obligationer for nom. t.kr. 59.000 i et sikkerhedsdepot i Nationalbanken.

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

T.kr. 25 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8, Sønderborg (bogført værdi kr.6.972.963)
T.kr. tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi kr. 5.441.778)

Note 26 - Afledte finansielle instrumenter (i 1.000 kr.)	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.				
Valutakontrakter				
Halvår 2013:				
Valutakontrakter, termin salg				
Under 1 måned	149.939		4.697	
Helår 2012:				
Valutakontrakter, termin salg				
Over 3 måneder og til og med 1 år	149.939			-125
Halvår 2012:				
Valutakontrakter, termin salg				
Over et år og til og med 5 år	149.939		1.930	
Rentekontrakter				
Halvår 2013:				
Rentekontrakter, termin salg				
Over 3 måneder og til og med 1 år	46.220		319	

Valutaswap (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Valutaswappen er klassificeret som sikringsinstrument i forbindelse med sikring af betalingsstrømme. Således er indregnet med følgende bevægelser på egenkapitalen:			
Indregnet på egenkapitalen primo	-125	-1.050	-1.050
Indregnet på egenkapitalen i regnskabsåret	125	925	0
Indregnet på egenkapitalen ultimo	**0**	**-125**	**-1.050**

Noter (Fortsat)

Note 27 - Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.			
Lån til ledelsen			
Direktion	760	795	650
Bestyrelse	10.302	9.985	9.830
I alt	**11.062**	**10.780**	**10.480**
Sikkerhedsstillelser			
Direktion	0	0	0
Bestyrelse	5.044	5.048	55
I alt	**5.044**	**5.048**	**55**

Note 28 - Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter (halvår 2013 i hele kr.)	1	2c	2b	3/2a
2 Erhverv				
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	29.204.007,53	9.378.104,72	22.498.857,01	50.189.823,58
2.2 Industri og råstofudvikling	11.523.374,45	3.095.367,81	10.026.474,58	5.256.412,04
2.3 Energiforsyning	0,00	0,00	0,00	22.086.250,00
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	6.984.406,92	7.224.896,67	16.768.884,04	21.560.616,87
2.5 Handel	24.447.496,81	10.292.338,70	38.323.487,38	15.650.289,16
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	7.175.959,34	3.904.589,07	7.962.710,12	11.334.035,00
2.7 Information og kommunikation	564.258,34	2.969.560,29	842.793,30	3.318.670,31
2.8 Finansiering og forsikring	0,00	0,00	4.608.839,00	3.363.236,10
2.9 Fast Ejendomme	34.959.808,20	5.219.866,26	69.706.960,15	28.582.673,81
2.10 Øvrige erhverv	16.878.981,17	6.888.348,14	29.581.113,02	48.714.086,18
I alt erhverv	**131.738.292,76**	**48.973.071,66**	**220.320.118,59**	**210.056.093,05**
3 Private	21.856.836,53	52.717.000,99	140.493.523,81	685.122.594,01
Total	**153.595.129,29**	**101.690.072,65**	**340.813.642,40**	**895.178.687,06**

Note 28 - Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter (halvår 2012 i hele kr.)	1	2c	2b	3/2a
2 Erhverv				
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	26.924.891,50	13.389.509,75	18.542.483,20	54.431.425,28
2.2 Industri og råstofudvikling	8.872.833,23	546.919,03	8.968.758,20	14.543.288,02
2.3 Energiforsyning	0,00	0,00	0,00	21.300.000,00
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	0,00	4.429.337,88	12.932.313,35	27.747.750,00
2.5 Handel	11.870.922,67	6.541.200,63	62.535.147,35	23.060.996,11
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	5.326.537,37	2.710.487,11	7.296.498,81	23.363.488,60
2.7 Information og kommunikation	0,00	1.420.423,92	2.704.531,92	3.502.274,62
2.8 Finansiering og forsikring	0,00	0,00	4.852.793,15	3.840.006,46
2.9 Fast Ejendomme	40.434.045,67	3.558.947,14	55.278.127,34	42.798.510,51
2.10 Øvrige erhverv	4.116.932,69	3.161.229,39	46.140.714,14	47.977.674,81
I alt erhverv	**97.546.163,13**	**35.758.054,85**	**219.251.367,46**	**262.565.414,41**
3 Private	13.301.566,85	18.796.556,71	107.291.754,93	736.883.210,62
Total	**110.847.729,98**	**54.554.611,56**	**326.543.122,39**	**999.448.625,03**

Note 29 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid halvår 2013 (i 1.000 kr.)	Engagementer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
2. Erhverv			
2.1 Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	2.717	2.717	2.717
2.2 Industri og råstofindvinding	0	0	0
2.3 Energiforsyning	0	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	500	0	0
2.5 Handel	4.187	4.187	0
2.6 Transport, hoteller og restauranter	1.499	435	435
2.7 Information og kommunikation	0	0	0
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	0
2.9 Fast ejendom	195	0	0
2.10 Øvrige erhverv	1.441	1.441	1.023
I alt erhverv	**10.539**	**8.780**	**4.175**
3. Private	13.787	4.476	755
I alt	**24.326**	**13.256**	**4.930**

Note 29 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid halvår 2012 (i 1.000 kr.)	Engagementer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
2. Erhverv			
2.1 Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	415	0	0
2.2 Industri og råstofindvinding	0	0	0
2.3 Energiforsyning	0	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	564	0	0
2.5 Handel	1.769	1.683	1.289
2.6 Transport, hoteller og restauranter	1.327	337	337
2.7 Information og kommunikation	759	0	0
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	0
2.9 Fast ejendom	0	0	0
2.10 Øvrige erhverv	4.957	4.307	2.055
I alt erhverv	**9.791**	**6.327**	**3.681**
3. Private	13.986	7.273	3.564
I alt	**23.777**	**13.600**	**7.245**

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 8.

Note 30 - Modtagne sikkerheder

Et væsentligt element i sparekassens kreditpolitik er at reducere risikoen i udlånsporteføljen ved at indgå en række risikoreducerende aftaler.

De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætning, kaution og garantier. De hyppigst forekommende, modtagne sikkerheder opgjort efter sikkerhedsværdi, er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier eller obligationer.

Sparekassen foretager løbende revurdering af sikkerhedsværdien. Værdien af den stillede sikkerhed følger kapitaldækningsreglerne og opgøres som det skønnede beløb, den stillede sikkerhed kan handles til på værdiansættelsesdatoen mellem to indbyrdes uafhængige parter, korrigeret for et risikofradrag og restgælden af eventuelt foranstående prioriteter.

Risikofradraget er udtryk for risikoen for, at sparekassen ikke kan opnå et salgsprovenu på sikkerheden, der som minimum svarer til den forventede markedsværdi. Fradraget omfatter således relevante liggeomkostninger til vedligeholdelse, omkostninger til eksterne parter i forbindelse med rådgivning samt muligt værditab i salgsperioden.

Som udgangspunkt vil realisering af sikkerheder ske på vegne af låntager.

Note 30 (fortsat) - Sikkerhedsoversigt (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Sikkerhedsværdi			
Andelsbolig	25.398	24.686	24.476
Depot i eget pengeinstitut	10.264	12.322	12.356
DLR tabsgaranti	71.586	72.347	76.259
Fordringspant	1.400	1.400	0
Garantierklæring	1.950	7.554	7.594
Kautionserklæring	1.576	1.695	1.795
Pant i kontantindestående	10.110	13.836	763
Pant i fast ejendom	270.694	269.301	270.003
Pant i køretøjer	38.795	40.399	41.268
Pant i løsøre	2.322	2.076	1.963
Pant i registrerede skibe	1.264	829	1.063
Tabsgaranti andre	0	236	236
TK indtrædelsesret	23.882	24.446	23.446
Transport	11.595	12.183	8.511
Virksomhedspant	26.159	20.209	0
Øvrige sikkerheder	13.987	14.309	6.259
I alt	**510.982**	**517.828**	**475.992**

Note 31 - Fordeling af individuelle nedskrivninger efter årsag (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Konkurs	2.388	2.388	13.831
Inkasso (betydelige økonomiske vanskeligheder)	52.601	49.688	38.762
Kontraktbrud	0	0	0
Lempelse i vilkår	38.676	38.676	32.727
Uerholdelig fordring	0	0	0
I alt	**93.665**	**90.752**	**85.320**

Note 32 - Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	Halvår 2013	Helår 2012	Halvår 2012
Solvensprocent	10,9	11,1	11,7
Kernekapitalprocent	9,9	10,2	10,4
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	125.369	129.958	165.526
Opskrivningshenlæggelser	0	0	0
Hybrid kernekapital	0	0	0
Fradrag:			
Årets løbende underskud	0	0	27.119
Immaterielle aktiver	800	1.600	2.400
Skatteaktiver	5.000	5.000	10.435
Andre fradrag	9.219	9.301	8.273
Foreslået udbytte	0	1.203	0
Kernekapital efter fradrag	**110.350**	**112.854**	**117.299**
Hybrid kapital	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	19.770	19.740	19.710
Opskrivningshenlæggelser	0	0	2.900
Fradrag	9.219	9.301	8.273
Basiskapital efter fradrag	**120.901**	**123.293**	**131.636**
Kapitalkrav 8 %			
Risikovægtede poster			
Kreditrisiko	881.194	881.475	888.981
Markedsrisiko	66.078	56.320	67.879
Operationel risiko	164.216	169.042	169.042
I alt	**1.111.488**	**1.106.837**	**1.125.902**

Storegade 27, 6310 **Broager**
Telefon 74 18 38 38
broager@broagersparekasse.dk

Sundsnæs 3, 6300 **Gråsten**
Telefon 74 18 38 38
graasten@broagersparekasse.dk

Kastanie Allé 8, 6400 **Sønderborg**
Telefon 74 18 38 38
soenderborg@broagersparekasse.dk

Skrænten 5, 6200 **Aabenraa**
Telefon 74 18 38 38
aabenraa@broagersparekasse.dk

Formue- og Erhvervscenter
Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Telefon 74 18 38 38

CVR-nr. 66328511

www.broagersparekasse.dk

broager
SPAREKASSE