



*Dragsholm
Sparekasse*

UDDRAG AF
ÅRSREGNSKAB

2004

ÅRSREGNSKAB I HOVEDTAL

Årsregnskab 2004

Alle tal er i 1000 kr.							
	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998
Renter af udlån	10.962	12.891	15.156	15.616	13.908	11.324	10.872
Renter af likviditet	24.982	24.928	22.522	21.096	21.634	20.395	20.572
Renteindtægt i alt	35.944	37.819	37.678	36.712	35.542	31.719	31.444
Renter til indlån	9.432	9.899	9.831	12.845	13.108	10.604	10.844
Renter garantkapital m.v.	85	106	182	265	238	165	191
Renter til likviditet m.v.	1	92	69	79	131	34	58
Renteudgifter i alt	9.519	10.097	10.082	13.188	13.477	10.803	11.093
Netto rente	26.425	27.722	27.596	23.524	22.065	20.916	20.351
Aktieudbytter	376	238	205	123	70	52	35
Gebyrer og provision	5.747	4.705	4.120	3.460	2.716	2.473	2.352
Afgivne gebyrer	- 443	- 277	- 295	- 320	- 258	- 225	- 256
Netto rente- og gebyrindtægt	32.106	32.388	31.626	26.795	24.593	23.216	22.482
Kursregulering	- 4.989	5.579	1.021	- 2.760	- 414	-13.244	- 2.910
Andre ordinære indtægter	213	261	186	217	95	85	472
Resultat finansielle poster	27.930	38.228	32.833	24.252	24.274	10.057	20.044
Personale og administrationsudgifter	18.410	17.814	17.527	15.444	14.796	13.943	12.912
Afskrivninger maskiner m.v.	487	826	948	1.520	798	946	1.253
Andre driftudgifter	26	- 150	- 150	150	150	0	0
Afskrivninger og hensættelser debitorer	384	1.132	2.680	972	1.983	34	1.107
Kursregulering datterselskab	445	- 134	- 128	4	783	- 2	114
Ordinært resultat	8.458	18.472	11.701	6.171	7.326	- 4.870	4.886
Resultat før skat	8.458	18.472	11.701	6.171	7.326	- 4.870	4.886
Skat	2.106	3.545	3.415	1.973	1.004	- 306	1.636
Nettoresultat	6.352	14.927	8.286	4.198	6.322	- 4.564	3.250

Alle tal er i 1000 kr.

	2004	2003	2002	2001	2000	1999	1998
Aktiver							
Likviditet	61.593	60.180	46.045	13.162	12.157	22.040	2.651
Udlån	126.398	121.415	154.868	144.088	139.314	110.600	95.350
Obligationer og aktier	478.482	442.179	382.398	342.813	323.159	319.099	295.455
Tilknyttet virksomhed	4.992	4.547	4.681	2.708	2.304	1.523	1.526
Immaterielle & materielle aktiver	7.675	5.145	3.985	4.642	5.815	5.180	6.977
Øvrige aktiver	12.234	9.761	8.326	7.420	9.717	10.125	8.165
Aktiver i alt	691.374	643.227	600.302	514.435	492.467	468.568	410.124
Passiver							
Gæld kreditinstitutter	3.600	3.636	1.753	2.437	2.511	505	1.352
Indlån	562.969	522.586	496.755	423.527	404.511	393.382	326.696
Øvrige passiver	18.425	18.181	18.170	13.002	14.320	10.622	13.792
Hensættelser, forpligtelser	- 97	- 210	86	348	473	0	306
Garantkapital	8.518	8.514	8.268	8.137	7.953	7.683	7.037
Reserver	97.958	90.520	75.270	66.984	62.699	56.376	60.941
Passiver i alt	691.374	643.227	600.302	514.435	492.467	468.568	410.124
Garantier	228.475	190.183	185.923	175.318	127.091	87.315	51.077
Soliditet							
Egenkapitalprocent	23,7%	22,0%	18,6%	19,2	21,0	20,0	26,8

Hovedprincipper

Regnskabet er udfærdiget i overensstemmelse med lov om banker og sparekasser samt aflagt efter retningslinier i den af Finanstilsynet udsendte regnskabsbekendtgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra tidligere år.

I overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne udarbejdes der ikke koncernregnskab, da aktiviteterne i datterselskabet er af begrænset omfang.

Renter og provision

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner periodeafgrænses indenfor regnskabsåret.

Udlån og garantidebitorer

Udlån og garantidebitorer er værdisat i overensstemmelse med god og forsigtig regnskabspraksis, og underkastes en kritisk vurdering. På engagementer som vurderes at indeholde en tabsrisiko, er der hensat et beløb til imødegåelse af den vurderede tabsrisiko. Konstaterede tab i årets løb er fuldt afskrevet.

Obligationer og aktier

Børsnoterede obligationer og aktier optages til de officielle kurser ultimo året.

Unoterede anlægsaktier i en række fælles sektorselskaber optages til ansat dagsværdi bl.a. baseret på sektorselskabernes seneste aflagte og godkendte regnskaber.

Øvrige unoterede aktier optages til anskaffelseskursen eller ansat dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Aktier i Sparekassens datterselskab Dragsholm Finans A/S er optaget efter den indre værdis metode.

Faste ejendomme

Ejendomme er værdisat til anskaffelsessum tillagt opskrivninger og fratrukket afskrivninger. Ejendomme afskrives lineært med 2% pr. år.

Maskiner og inventar

Maskiner, inventar og EDB-udstyr m.v. er optaget til anskaffelsespriser med fradrag af foretagne afskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over aktivernes forventede levetid.

Mellemværende i fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta er optaget til gældende kurser ultimo året.

Skatter

Skat udgiftsføres i resultatopgørelsen med den gældende skatteprocent af årets regnskabsmæssige resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og udgifter.

Den del af skatten, der som følge af forskellig skattemæssig og regnskabsmæssig behandling er udskudt til betaling i efterfølgende år samt den skat, der herudover vil fremkomme ved et eventuelt salg af aktiver til de bogførte værdier, er opgjort efter gældende skatteprocenter og opført som udskudt skat under hensættelser. Et eventuelt skatteaktiv opføres i balancen som aktiv.

Selskabet anvender acontoskatteordningen. Tillæg og fradrag beregnet af forskellen mellem acontoskattebetalinger og slutskat er posteret under "øvrige renteindtægter" respektive "øvrige renteudgifter".

Dragsholm Finans Aktieselskab

I henhold til § 16 i Finanstilsynets vejledning til bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse af 18. december 2000 har bestyrelsen besluttet, at datterselskabets virksomhed med en mindre eller i forhold til moderselskabet ubetydelig virksomhed, skal udeholdes af koncernregnskabet.

Dragsholm Finans Aktieselskab har hjemsted i Dragsholm Kommune. Dragsholm Finans Aktieselskab er et 100% ejet datterselskab af Dragsholm Sparekasse. Dragsholm Finans Aktieselskab har en egenkapital på 4.991.510 kroner og opnåede i 2004 et driftsresultat på 444.838 kroner før skat, idet bemærkes, at selskabet er sambeskattet med Dragsholm Sparekasse.

Et travlt år

Med en enkelt krusning har Dragsholm Sparekasse gennem en meget lang år-række fortsat den generelle gode og solide udvikling. Årsresultatet for 2004 er efter skat på 6,4 millioner kroner, hvilket er fuldt tilfredsstillende.

Totalkredit

Sparekassen indgik i sommeren 2003, sammen med de øvrige ejere af Totalkredit, aftale med Nykredit om at de købte Totalkredit for 7,15 milliarder kroner. For Dragsholm Sparekasse vil den samlede gevinst, over årene, blive på ca. 10 millioner kroner. I 2004 er der over kursregulering indtægtsført 1,4 millioner kroner. Da der er tale om en anlægsaktie vil vor skattebetaling ikke blive påvirket af salget.

Udlån og indlån steg

På udlån og garantier var den samlede stigning på 14%. Der vil i det kommende år blive taget initiativ til at påvirket udlånet yderligere i stigende retning.

Indlånet steg til gengæld med 8%.

Rentemarginalen

Det rekordlave renteniveau har påvirket vor indtjening på den store obligationsbeholdning, idet den gennemsnitlige rente her er faldet med 0,6%.

Rentemarginalen (forskellen mellem den gennemsnitlige udlånsrente og -indlånsrente) er i årets løb faldet med 0,2%.

Gebyrindtægter

På gebyrsiden er der en stigning på 22%, selv om vi fortsat er meget tilbageholdende med gebyrsætningen i forhold til andre pengeinstitutter. Stigningen skyldes især modtagne gebyrer fra samhandelspartnere og her ikke mindst i forbindelse med konverteringer af kreditforeningslån.

Kursregulering

I 2003 var kursreguleringen samlet negativ med 5 millioner kroner. F.s.v. angår obligationer er den negativ med 9,6 millioner kroner, idet Sparekassen

har haft en stor del af disse placeret i højtforrentede obligationer. Sparekassens egne aktier er steget med 4,1 millioner kroner.

Omkostningsstigningen

Stigningen har været på 3,3%, hvilket er beskedent i forhold til de fleste andre pengeinstitutter.

Igen et travlt år for Sparekassens medarbejdere

Ved udgangen af regnskabsåret er der 24 medarbejdere i Dragsholm Sparekasse. Heraf er 20 beskæftiget med rådgivning af Sparekassens store kundekreds, mens øvrige arbejder med edb, regnskab, reklame, personale og andre administrative opgaver.

Det blev et år med høj aktivitet og stor travlhed. Alle medarbejdere har ydet en rigtig stor og god indsats.

Tab og hensættelser

Der er i årets løb udgiftsført tab og hensættelser på 0,4 millioner kroner. En del mindre end i 2003.

De nuværende hensættelser vurderer vi som fuldt dækkende.

Dragsholm Finans Aktieselskab

Selskabet, der er et 100% ejet datterselskab af Dragsholm Sparekasse, har p.t. en aktivitet der medvirker til at sætte fokus på Dragsholm.

Dragsholm Golfanlæg A/S, hvor Sparekassens ejerandel er 14%, har fået etableret et unikt golfanlæg på Faarevejlegårds jorden i Fårevejle Kirkeby. Økonomien udvikler sig som forventet.

Det samlede årsresultat udgør 445.000 kroner

Anvendelse af årets dispositionsbeløb

Årets overskud er på 6.352.271 kroner.

Bestyrelsen foreslår beløbet anvendt således:

Overført til bundne reserver vedr. datterselskabsvirksomhed 444.838 kroner.

Henlagt til egenkapitalen 5.907.433 kroner.

Efter fordeling af årets dispositionsbeløb udgør egenkapitalen:

Garantikapital 8.518.000 kroner
Bundne reserver vedr. datterselskabsvirksomhed 1.418.189 kroner
Andre reserver (opskrivningshenlæg-gelser) 2.212.117 kroner

Øvrige reserver 94.327.320 kroner

I alt egenkapital 106.475.623 kroner.

Sparekassens solvens er derefter beregnet til 23,7%, hvor lovens mindstekrav er 8%. Den betydelige egenkapital giver uafhængighed og styrke til fortsat vækst til gavn for Dragsholm Sparekasse, de lokale virkeområder samt vore mange kunder.

Nye regnskabsregler

Fra 1. januar 2005 træder nye regnskabsregler i kraft. Det betyder, at nogle hovedposter fremover skal opgøres på en ny måde. Blandt andet gælder det rente- og gebyrindtægterne, kursreguleringen af værdipapirer, nedskrivning på udlån og værdifastsættelse på ejendomme.

Den samlede nettopåvirkning forventes at være i størrelsesordenen 700.000 kroner, hvilket beløb vil forøge egenkapitalen.

2005

Der er ikke siden regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder der påvirker Sparekassen i negativ retning.

Den globale usikkerhed, ikke mindst på renteområdet, gør det vanskeligt for ledelsen af vurdere indtjeningsmulighederne i 2005.

Uddrag

Dette er et sammendrag af ledelsens beretning for året 2004. På repræsentantskabsmødet vil der fremkomme uddybende kommentarer.

RESULTATOPGØRELSE

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Se note:		
1 Renteindtægter	35.944	37.819
2 Renteudgifter	9.519	10.097
Netto renteindtægter	26.425	27.722
3 Udbytte af kapital andele	376	238
Gebyrer og provisionsindtægter	5.747	4.705
Afgivne gebyrer og provisonsindtægter	443	277
Netto rente- og gebyrindtægter	32.106	32.388
4 Kursreguleringer	- 4.989	5.579
Andre ordinære indtægter	213	261
5+28 Udgifter til personale og administration	18.410	17.814
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	487	826
Andre ordinære udgifter	26	- 150
Tab og hensættelser på debitorer	394	1.132
6 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	445	- 134
Ordinært resultat før skat	8.458	18.472
7+26+27 Skat	2.106	3.545
Årets resultat	6.352	14.927
Overskudsfordeling		
Årets resultat	6.352	14.927
Overførelser fra tidligere år	0	134
I alt til disposition	6.352	15.061
Anvendt til andre formål	445	0
Henlagt til egenkapital	5.907	15.061
I alt anvendt	6.352	15.061

Revisorernes påtegning

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2004. Dragsholm Sparekasses ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsregnskabet anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabs-

praksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Dragsholm Sparekasses aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2004 samt af resultatet af aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2004 er i overensstemmelse med den danske lovgivnings krav til regnskabsaflæggelse.

Asnæs, den 26. januar 2005
Henning Siemsen
Statsautoriseret revisor

Kalundborg, den 26. januar 2005
Folmer Christiansen
Registreret revisor

STATUS PR. 31. DECEMBER

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Se note:		
Aktiver		
8 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.694	3.760
9+10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.899	56.420
11 Udlån	126.399	121.415
12+13+14 Obligationer	452.384	422.294
15 Aktier m.v.	26.098	19.885
17 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.992	4.547
18+19+20 Materielle aktiver	7.675	5.145
Andre aktiver	5.960	9.761
Periodeafgrænsningsposter	6.274	0
Aktiver ialt	691.374	643.227
Passiver		
21+22 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.600	3.636
16+23+24 Indlån	562.969	522.586
Andre passiver	18.203	18.008
25 Periodeafgrænsningsposter	222	173
Hensættelser til forpligtelser	- 97	- 210
Egenkapital		
Garantikapital	8.518	8.514
Reserver	1.418	973
Opskrivningsshenlæggelser	2.212	1.127
Overført fra tidligere år	88.420	73.359
Overført af årets resultat	5.907	15.061
Egenkapital i alt	106.476	99.034
Passiver i alt	691.374	643.227
Garantier m.v.	228.475	190.183

Asnæs, den 26. januar 2005

DIREKTIONEN

Leif Nilsson

BESTYRELSEN

Lene Balslev

Poul Bay-Larsen

Niels Aage Krogsriis

Janne Røntved

Poul Erik Jensen

Henning Nielsen

Jens Thorsten Pedersen

KAPITALBEVÆGELSE

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Egenkapital		
Garantkapital primo	8.514	8.268
Kapitaludvidelse	495	741
Kapitalnedskrivning	491	495
Garantkapital ultimo	8.518	8.514
Opskrivningshenlæggelser primo	1.126	804
Tilgang	1.085	412
Afgang	0	89
Opskrivningshenlæggelser ultimo	2.212	1.127
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo	973	1.107
Tilgang/afgang	445	- 174
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ultimo	1.418	973
Overført resultat primo	88.420	73.359
Tilgang	5.907	15.061
Overført resultat ultimo	94.327	88.420
Egenkapital i alt	106.476	99.034
Solvensopgørelse		
Kernekapital efter fradrag	104.264	97.907
Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital efter fradrag	106.476	99.034
Vægtede aktiver uden for handelsbeholdning	304.291	273.808
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	141.841	177.039
Vægtede poster i alt	446.132	450.847
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt	23,4%	21,7%
Solvensprocent	23,7%	22,0%
Garantier og andre forpligtigelser		
Ikke-balanceførte poster		
Finansgarantier	103.312	19.012
Øvrige garantier	125.163	171.171
Garantier mv. i alt	228.475	190.183

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Note 1		
Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.794	1.248
Udlån	10.962	12.891
Obligationer	23.109	23.680
Andet	78	0
I alt	35.944	37.819
Note 2		
Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1	0
Indlån	9.432	9.899
Garantkapital	85	106
Andet	0	92
I alt	9.519	10.097
Note 3		
Udbytte af aktier	376	238
Note 4		
Kursreguleringer		
Obligationer	- 9.643	- 3.368
Aktier	4.948	9.401
Fast forrentede udlån	318	181
Valuta	76	- 43
Afledte finansielle instrumenter	199	53
I alt	- 4.102	6.224
Heraf puljerordninger	887	645
Note 5		
Udgifter til personale og administration		
Lønninger til bestyrelse og direktionen	1.463	1.419
Personaleudgifter:		
Lønninger	8.091	8.035
Pensioner	840	758
Udgifter til social sikring	903	869
I alt	9.835	9.662
Øvrige administrationsudgifter	7112	6.733
I alt	18.410	17.814

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion

Vederlag til bestyrelsen og løn til direktionen er samlet i en post for at undgå at offentliggøre lønnen for den enkelte person.

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Note 6	Resultat af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	
	445	- 134
Note 7	Skat	
	Beregnet skat af årets indkomst	1.911 3.607
	Udskudt skat	113 - 145
	Efterregulering af tidligere beregnet skat	- 9 - 3
	Skat på hensættelseskonto	91 86
	I alt	2.105 3.545
	Dragsholm Sparekasse har indbetalt acontoskat.	
Note 8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	
	Fordelt efter deres løbetid	
	Anfordringstilgodehavender	56.899 56.420
	I alt	56.899 56.420
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	56.899 56.420
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	56.899 56.420
Note 9	Udlån	
	Fordelt efter deres løbetid	
	På anfordring	4.262 0
	Til og med 3 måneder	15.890 17.652
	Over 3 måneder og til og med et år	25.398 29.342
	Over et år og til og med 5 år	47.421 45.340
	Over 5 år	33.427 29.081
	I alt	126.399 121.415
Note 10	Udlån + garantdebitorer fordelt på sektorer og brancher	
	Landbrug, jagt og skovbrug	4% 3%
	Fremstillingsvirksomhed, el-, gas-, vand- og varmeværk	2% 2%
	Bygge - og anlægsvirksomhed	16% 5%
	Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	9% 10%
	Transport, post og telefon	1% 1%
	Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	2% 3%
	Ejendomsadministration og -handel, forretningservice	8% 10%
	Øvrige erhverv	5% 2%
	I alt	47% 36%
	Private	53% 64%
	Udlån + garantdebitorer fordelt på sektorer og brancher i alt	100% 100%
	Obligationer	
	Børsnoterede	447.311 422.222
Note 11	Andre	5.073 72
	I alt	452.384 422.294

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

		2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Note 12	Aktier		
	Børsnoterede	16.932	10.973
	Andre aktier	9.166	8.912
	I alt	26.098	19.885
Note 13	Finansielle omsætningsaktiver		
	Finansielle omsætningsaktiver værdiansat til markedsværdi	463.798	433.195
	Forskellen mellem købsprisen på finansielle omsætningsaktiver og den højere markedsværdi på opgørelsestidspunktet	– 3.536	8.115
	Finansielle omsætningsaktiver der ikke er værdiansat til markedsværdi	237	237
Note 14	Øvrige kapitalandel		
	Samlet anskaffelsespris primo	1.725	3.896
	Tilgang	252	2.714
	Afgang	535	4.885
	Samlet anskaffelsespris ultimo	1.447	1.725
	Op- og nedskrivninger primo	6.949	97
	Årets op- og nedskrivninger	537	6.852
	Op- og nedskrivninger ultimo	7.486	6.949
	Bogført beholdning ultimo	8.929	8.675
	Bogført værdi primo	8.675	3.993
Note 15	Tilknyttede virksomheder		
	Samlet anskaffelsespris primo	3.565	3.564
	Tilgang	0	0
	Samlet anskaffelsespris ultimo	3.565	3.564
	Op- og nedskrivninger primo	982	1.116
	Resultat	445	– 134
	Op- og nedskrivninger ultimo	1.427	982
	Bogført beholdning ultimo	4.992	4.547
	Bogført værdi primo	4.547	4.680
Note 16	Mellemværende med tilknyttede virksomheder		
	Passivpost		
	Indlån	1.990	213
	I alt	1.990	213

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

		2004	2003
		1.000 kr	1.000 kr
Note 17	Immaterielle aktiver		
	Samlet anskaffelsespris primo	135	2.007
	Samlet anskaffelsespris ultimo	135	2.007
	Af- og nedskrivninger primo	135	1.872
	Årets afskrivninger	0	135
	Af- og nedskrivninger ultimo	135	2.007
	Bogført beholdning ultimo	0	0
	Bogført værdi primo	0	135
Note 18	Grunde og ejendomme		
	Samlet anskaffelsespris primo	5.588	4338
	Tilgang	2.029	1.250
	Afgang	1.250	0
	Samlet anskaffelsespris ultimo	6.367	5.588
	Ejendomsopskrivninger primo	1.127	715
	Årets opskrivninger	1.085	412
	Ejendomsopskrivninger ultimo	2.212	1.127
	Af- og nedskrivninger primo	2.022	1.953
	Årets afskrivninger	68	69
	Af- og nedskrivninger ultimo	2.089	2.022
	Bogført beholdning ultimo	6.490	4.693
	Bogført værdi primo	4.693	3.100
	Seneste off. ejendomsvurdering	6.859	5.070
Note 19	Driftsmidler		
	Samlet anskaffelsespris primo	3.627	3.559
	Tilgang	1.020	69
	Samlet anskaffelsespris ultimo	4.647	3.628
	Af- og nedskrivninger primo	3.176	2.808
	Årets afskrivninger	287	368
	Af- og nedskrivninger ultimo	3.463	3.176
	Bogført beholdning ultimo	1.184	452
	Bogført værdi primo	451	751
	Årets straksafskrivninger på driftsmidler	133	255

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Note 20		
Grunde, ejendomme og driftsmidler i alt		
Samlet anskaffelsespris primo	9.216	7.897
Tilgang	3.049	1.319
Afgang	1.250	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	11.014	9.216
Ejendomsopskrivninger primo	1.127	715
Årets opskrivninger	1.085	412
Ejendomsopskrivninger ultimo	2.212	1.127
Af- og nedskrivninger primo	5.198	4.761
Årets afskrivninger	354	437
Af- og nedskrivninger ultimo	5.552	5.198
Bogført beholdning ultimo	7.675	5.145
Bogført værdi primo	5.145	3.851
Årets straksafskrivninger på driftsmidler	133	255
Note 21		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter deres løbetid		
Anfordringsgæld	3.600	3.636
I alt	3.600	3.636
Note 22		
Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter	3.600	3.636
I alt	3.600	3.636
Note 23		
Indlån ialt		
Fordelt efter deres løbetid		
På anfordring	497.634	462.197
Indlån med opsigelsesvarsel		
Til og med 3 måneder	26.979	3.100
Over 3 måneder og til og med et år	1.301	1.320
Over et år og til og med 5 år	6.224	20.501
Over 5 år	30.831	35.467
I alt	562.969	522.586
Note 24		
Indlån		
På anfordring	497.634	462.197
Tidsindskud	6.000	3.100
Særlige indlånsformer	59.335	57.289
I alt	562.969	522.586

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Note 25		
Hensættelser til forpligtelser		
Henlæggelser til udskudt skat	- 97	- 210
I alt	- 97	- 210
Note 26		
Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	1.911	3.607
Udskudt skat	113	- 145
Afgift på hensættelser	91	86
Regulering skat tidligere år	- 9	- 3
Skat i alt	2.106	3.545
Note 27		
Effektiv skatteprocent		
Skattesats	30,0%	30,0%
Ikke skattepligtige indtægter/ej fradragsberettigede udgifter	- 6,2%	- 11,3%
Afgift på hensættelser	1,1%	0,5%
Effektiv skatteprocent i alt	24,9%	19,2%
Note 28		
Revisionshonorar		
Sparekassens samlede revisionshonorar udgør heraf andre ydelser end revision	337 63	353 82
Direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
Lån m.v. til bestyrelsen	961	3.206
Sikkerhedsstillelser	906	0
Antal beskæftigede		
Heltidsbeskæftigede	23,4	23,4
Akkumulerede hensættelser	13.419	15.120
Akkumulerede hensættelser på udlån og garantidebitorer i procent af udlån og garantier ultimo året	3,6	4,8
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	1.106	1.397
Valutarisiko		
Valutakursindikator 1	1.012	796
Valutakursindikator i pct af kernekapital efter fradrag	0,9%	0,8%
Valutakursindikator 2	7	5
Renterisiko		
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v. i alt	7.668	13.247
DKK	7.668	13.247

RESULTATOPGØRELSE

Årsregnskab 2004

EXCL. PULJEORDNINGER

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Resultatopgørelse excl. puljeordninger		
Renteindtægter	35.645	37.582
Renteudgifter	9.147	9.811
Netto renteindtægter	26.498	27.771
Udbytte af kapitalandele	303	189
Gebyrer og provisionsindtægter m.v.	5.747	4.705
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	443	277
Netto rente- og gebyrindtægter	32.106	32.388
Kursreguleringer	- 4.989	5.579
Andre ordinære indtægter	213	261
Udgifter til personale m.v. og administration	18.410	17.814
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	487	826
Andre ordinære udgifter	26	- 150
Tab og hensættelser på debitorer	394	1.132
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	445	- 134
Ordinært resultat før skat	8.458	18.472
Skat	2.106	3.545
Årets resultat	6.352	14.927
Renteindtægter:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter centralbanker m.v.	1.591	1.248
Udlån	10.962	12.891
Obligationer	22.810	23.444
Andet	282	0
Renteudgifter til:		
Indlån	9.061	9.613
Kursregulering af:		
Obligationer	- 9.684	- 3.349
Aktier	4.120	8.651
Fastforrentede udlån	318	182
Valuta	57	42
Afledte finansielle instrumenter	199	53

	2004 1.000 kr	2003 1.000 kr
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.694	3.760
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	56.899	56.420
Udlån	126.399	121.415
Obligationer	442.882	417.381
Aktier m.v.	20.470	16.688
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.992	4.547
Materielle aktiver	7.675	5.145
Andre aktiver	5.762	9.656
Periodeafgrænsningsposter	6.274	0
Aktiver i alt	676.045	635.012
Passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.600	3.636
Indlån ¹	549.168	515.258
Andre passiver	16.676	17.121
Periodeafgrænsningsposter	222	173
Hensættelser til forpligtelser	– 97	– 210
Egenkapital	106.476	99.034
Passiver i alt	676.045	635.012
Garantier m.v.	228.475	190.183
Noter		
¹ Heraf kontantindestående fra pensionspuljer	976	479

	2004 1.000 kr		2003 1.000 kr	
	Pensions- pulje	Børneop- sparingspulje	Pensions- pulje	Børneop- sparingspulje
Resultatopgørelse puljeordninger				
Renteindtægter m.v.				
Renter af kontantindestående	3	0	1	0
Renter af indeksobligationer	5	0	6	0
Rente af øvrige obligationer	284	9	222	8
I alt renteindtægter m.v.	292	9	229	8
Udbytte af aktier m.v.	70	2	47	2
Kursregulering				
Kursregulering af indeksobligationer	18	0	3	0
Kursregulering af øvrige obligationer	22	0	- 22	- 1
Kursregulering af aktier	802	26	723	26
Kursregulering af valuta	18	0	- 82	- 3
I alt kursregulering	860	28	622	22
Gebyrer og provisionsudgifter	54	2	43	2
Puljernes resultat	1.169	37	857	31
Aktiver				
Kontantindestående	946	30	462	17
Indeksobligationer	344	11	296	11
Øvrige obligationer m.v.	8.863	284	4.491	116
Aktier m.v.	5.454	174	3.113	84
Andre aktiver	192	6	101	4
Aktiver i alt	15.799	505	8.463	231
Passiver				
Samlet indlån	14.357	420	7.606	200
Andre passiver	1.442	84	857	31
Passiver i alt	15.799	505	8.463	231
Gennemsnitlig indlån	9.444	302	7.142	198

NOTER TIL REGNSKABET

Årsregnskab 2004

	2004	2003	2002	2001	2000
Solvensprocent	23,7%	22,0%	18,6%	19,2%	21,0%
Kernekapitalprocent	23,4%	21,7%	18,4%	19,0%	20,8%
Egenkapitalforretning før skat	8,2%	20,2%	14,7%	8,5%	10,9%
Egenkapitalforretning efter skat	6,2%	16,4%	10,4%	5,8%	9,4%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,44 kr.	1,94 kr.	1,56 kr.	1.34 kr.	1,42%
Renterisiko	7,2%	13,5%	14,1%	13,0%	14,7%
Valutaposition	0,9%	0,8%	0,8%	0,9%	0,3%
Udlån plus hensættelser herpå i forhold til indlån	24,1%	25,2%	33,2%	36,3%	37,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	509,6%	537,9%	503,4%	474,2%	506,4%
Summen af store engagementer	95,1%	55,5%	136,9%	41,7%	24,0%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,3%	0,5%	0,7%	0,5%	0,6%
Hensættelsesprocent	3,6%	4,8%	4,0%	3,6%	4,2%
Årets tabs- og hensættelsesprocent	0%	- 0,2%	0,8%	0,3%	0,7%
Årets udlånsvækst	4,1%	- 21,6%	7,5%	3,4%	26,0%
Udlån i forhold til egenkapitalen	1,2	1,2	1,9	1,9	2,0

	2004	2003	2002	2001	2000
Alle tal er i 1000 kr.					
Vægtede poster i alt	446.132	450.847	449.160	389.625	330.681
Kernekapital efter fradrag	104.264	97.907	82.599	73.974	68.644
Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital	106.476	99.034	83.403	74.776	69.359
Egenkapital	106.476	99.034	83.538	75.121	70.652
Gennemsnitlig egenkapital	102.755	91.286	79.330	72.886	67.356
Udlån, primo året	121.415	154.868	144.088	139.314	110.600
Udlån, garantier og hensættelser	339.231	327.158	355.161	331.406	278.145
Indlån	562.969	522.586	496.755	423.527	404.511
Ordinære omkostninger	19.317	19.622	21.005	18.087	17.728
10% kravet i BSL § 28	81.337	73.438	70.269	61.463	54.891