



Borbjerg Sparekasse

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2014

Cvr. nr. 15 41 67 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	14
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	15
Noter hoved- og nøgletal	16
Noter til resultatopgørelsen	17
Noter til balancen	20
Noter til øvrige oplysninger	23
Noter anvendt regnskabspraksis	26
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	31

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse	Borbjerg Sparekasse Bukdalvej 5 Borbjerg 7500 Holstebro Cvr. nr. 15 41 67 18
Repræsentantskab	<i>Valgt i 2014</i> Aksel Meldgaard, Ryde Gottfred Møller, Skave Mette Vestergaard Elkjær, Borbjerg Jørgen Dalgaard Hansen, Hodsager Villy Sørensen, Handbjerg Jan Obitsø Kristensen, Skave Jørgen Frølund, Skave <i>Valgt i 2013</i> Ivan Bjerrum, Handbjerg Jesper Hedegaard, Borbjerg Jesper Lindberg, Mejrup Preben Garde Jensen, Tvis Jens Ejvind Toft, Mejrup Kim Toft, Borbjerg <i>Valgt i 2012</i> Torben Amstrup, Hvam Bjørn Ryttersgaard Jacobsen, Borbjerg Johan Mikkelsen, Stendis Ole Lund Nielsen, Holstebro Esper Poulsen, Borbjerg Jesper Schrøder, Borbjerg Knud Thoustrup, Skave <i>Valgt i 2011</i> Karen Kjelsmark Amstrup, Borbjerg Peder Jørgensen, Borbjerg Henrik Kirkegaard, Borbjerg Susanne Brødbæk Linde, Borbjerg Henrik Møller Schrøder, Borbjerg Henriette Skovsgaard Simonsen, Viborg
Bestyrelse	Torben Amstrup, formand *) Aksel Meldgaard, næstformand Gottfred Møller Henrik Kirkegaard **) Peder Jørgensen Jørgen Frølund
Ledelseserhverv	*) Bestyrelsesmedlem i Hvam Smede og VVS A/S, direktør og bestyrelse Bestyrelsesmedlem i Hvam Invest Holding ApS, direktør og bestyrelse Bestyrelsesmedlem i Hvam Skov- og Ejendomsselskab ApS, direktør og bestyrelse **) Bestyrelsesmedlem i KK Ejendomme ApS, direktør og bestyrelse
Direktion	Mogens Christensen, H.D.
Personale	Kennet Nielsen Lisbeth Præstholm Leif Mortensen Henriette Skovsgaard Simonsen Torben Grove Jokumsen Lene Kjelsmark Jimmy Mortensen Mathias Skaarup Hansen
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Borbjerg Sparekasse.

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

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Borbjerg, den 27. februar 2015

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Torben Amstrup
Formand

Aksel Meldgaard
Næstformand

Gottfred Møller

Henrik Kirkegaard

Peder Jørgensen

Jørgen Frølund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til repræsentantskabet i Borbjerg Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Borbjerg Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 27. februar 2015

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Bjørn
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Fremgang på alle indtægter og tilbagegang på omkostningerne uden at tabe mere end budgettet. Det er kort fortalt regnskabet for året 2014 i Borbjerg Sparekasse. Den positive og stabile udvikling er derfor fortsat for Borbjerg Sparekasse 2014. Overskuddet er markant større, udlån og indlån er vokset, solvensen er steget, større positive kursreguleringer og sparekassen har fået mange nye kunder i det forgangne år. Samtidig er sparekassen skånet for voldsomme tab og nedskrivninger på kunder. Så alt i alt har det endnu engang været et forrygende travlt og vellykket år for sparekassen, som vi er meget stolte af at uddybe nedenfor.

Resultatet før skat udgør 7.804 tkr. mod 6.299 tkr. året før.

Kigger vi på nettorenteindtægterne, så er disse steget med 920 tkr. fra 10.322 tkr. til 11.242 tkr., svarende til en stigning på 8,9 %. Årsagen hertil er stigende renteindtægter, som følge af et større udlån til kunder, samtidig med faldende renteudgifter til indlån.

Sparekassen har ikke ændret rentesatser i det forgangne år og fald i indlånsrenten skal således forklares med forskydning fra højrenteprodukter til lavere forrentede indlånsprodukter.

Udbytte af aktier er faldet fra 258 tkr. og udgør 220 tkr.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget markant. Posten udgør 5.210 tkr. mod 4.318 tkr. året før. Den markante stigning skyldes i høj grad stor aktivitet omkring omlægning af kreditforeningslån samt omlægning af kapitalpensioner til aldersopsparinger og som følge deraf også større aktivitet på handel med værdipapirer i tilhørende depoter.

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

Kursreguleringer er positive med 2.944 tkr. mod 2.399 tkr. året før. Kursgevinsterne fordeler sig med 170 tkr. på obligationer, 2.730 tkr. på aktier og 44 tkr. på valutabeholdningen.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er faldet med 137 tkr. fra 9.421 tkr. til 9.284 tkr., hvilket alene svarer til et fald på 1,5 %. I 2014 har vi gennemsnitligt været 8,3 medarbejder mod 8,0 året før. Der er således tale om en stigning i udgifter til personale og et fald i øvrige administrationsomkostninger. Dette bl.a. som følge af fald i forsikringspræmier, revision og at der i 2013 var udgifter til reception.

LEDELSESBERETNING

Omkostninger, fortsat

Afskrivninger på bygning og inventar er steget med 93 tkr. og udgør nu 303 tkr. Stigning skyldes nedskrivning på investeringsejendommen Bukdalvej 7 til anslået markedsværdi med 95 tkr.

Posten andre driftsudgifter udgør 415 tkr. mod 426 tkr. året før. Posten dækker i det væsentligste udgifter til Indskydergarantifonden.

Udgifter til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 1.783 tkr. mod 952 tkr. året før. Umiddelbart kan det virke som en stor stigning, men det er stadig på et meget acceptabelt niveau. Man skal også være opmærksom på, at det er en post, som svinger en del over tiden i forhold til vore kunders økonomiske situation. Beløbet danner grundlag for nøgletallet ”årets nedskrivningsprocent” og nøgletallet udgør 0,8 %, hvilket er meget lavt i forhold til branchen som helhed. Beløbet anses derfor som værende absolut tilfredsstillende og på ingen måder alarmerende. Det er også vigtigt at pointere, at beløbet er nedskrevet men ikke nødvendigvis tabt.

Af årets overskud skal sparekassen betale skat. Den beregnede skat udgør 1.481 tkr.

Herefter ender resultatet på ikke mindre end 6.323 tkr. efter skat mod sidste års 4.731 tkr. Det er en stigning på ikke mindre end 1.592 tkr. og svarer til 33,6 %.

Bestyrelsen foreslår en rente af garantkapital på 330 tkr. svarende til en forrentning på 3 % af garantkapitalen. Renteprocenten må ikke direkte sammenlignes med udbytte for aktier, idet sparekassens rente af garantkapital skal ses i forhold til den nominelle værdi på garantbeviser, som altid svarer til kurs 100, hvilket ikke er tilfældet på aktier.

Efter den foreslåede rente kan der overføres 5.993 tkr. til egenkapitalen.

Udvikling i balancen

Den samlede balance udgør 284 mio. kr. mod 263 mio. kr. året før. En stigning på knap 8 %.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån udgør 156 mio. kr. mod 145 mio. kr. året før, svarende til en stigning på 7,2 %. Vort udlån er stadig fordelt på mange brancher og med stor spredning på mange kunder indenfor hver branche, hvorfor vi ikke føler nogen speciel risiko eller usikkerhed herved.

Obligationer, aktier og tilgodehavende hos kreditinstitutter, som tilsammen udgør vores overskudslikviditet, udgør samlet 120 mio. kr. mod 111 mio. kr. året før. Dette vidner om, at sparekassen stadig har en meget stor likviditetsoverdækning. Nøgletallet herfor udgør 270,0 % mod 360,1 %. Cirka en tredje del af faldet skyldes lovgivning, resten skyldes balancevækst og indbyrdes forskydninger i balanceposter.

Indlån er steget fra 200 mio. kr. til 215 mio. kr., med 15 mio. kr. svarende til 7,6 %. Indlånsoverskuddet - forskellen mellem udlån og indlån - udgør nu 59 mio. kr. mod 55 mio. kr. sidste år. Nøgletallet udlån i forhold til indlån udgør 78,5.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold, solvens og likviditet

Årets resultat efter skat og rente til garantterne, 5.993 tkr., foreslår bestyrelsen henlagt til egenkapitalen. Egenkapitalen udgør herefter 61.561 tkr. og har således passeret de 60 mio. kr. Stigningen svarer til 11,8 %.

Af den samlede egenkapital udgør garantkapitalen 11.174 tkr. mod 10.658 tkr. året før. En pæn stigning på 516 tkr., som vi også er meget tilfredse med. Det vidner om stadig stor opbakning til sparekassen. Det er i høj grad de nye kunder, som også bliver garantter. Antallet af garantter udgør 1.083. Garantkapitalen er således fordelt på mange garantter og med et gennemsnit på omkring 10.000 kr.

Enkelte sparekasser har stoppet for indløsning af garantbeviser. I Borbjerg Sparekasse har vi altid haft en såkaldt ventelistemodel, idet vi indløser garantbeviser i takt med, at andre kunder tegner nye. Ser vi tilbage på de senere år, har vi hele tiden kunnet holde ventelisten på et acceptabelt niveau og indenfor det, vi altid har stillet garantterne i udsigt. Ved årets slutning var der 5 garantter på venteliste med tilsammen 32. tkr. Disse er siden afviklet.

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 27,6. Lovens krav er stadig 8 %. Solvensprocenten ved årets start var 24,5 og der er således tale om en stigning på 3,1 %-point.

Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 11,6 %. Der er således en overdækning på ikke mindre end 16 %-point. Borbjerg Sparekasse ligger således stadig i den absolut øvre ende af skalaen for solide pengeinstitutter.

Sparekassen har ikke modtaget statslige indskud eller garantier herfra, og den pæne solvens og likviditetsoverdækning er således 100 % baseret på sparekassens egne tal og ikke på lånt egenkapital.

Garantkapitalens andel af den samlede egenkapital udgør alene 18 %. Sparekassen er således særdeles velkonsolideret også uden at medregne garantkapitalen. Opgør vi solvensen uden at medregne garantkapitalen, udgør den 21,4 % og således stadig langt over lovens krav på 8 %. Det skal dog bemærkes, at selv om vi ikke er afhængige af garantkapitalen, så ønsker vi den stadig, idet den er med til at give os det fornødne råderum, således, at vi kan håndtere kunder af en vis størrelse.

CRD IV

Sparekassen skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital (regulatorisk egenkapital) stiger fra 2 % til 4 %
- Der skal foretages yderligere fradrag for instituttets besiddelser i den finansielle sektor
- Krav til medregning af supplerende kapital i kapitalgrundlaget
- Stigende vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder

Sparekassen har implementeret de nye regler, hvilket afspejles i årsrapportens beregnede og oplyste værdier, der relaterer sig hertil.

LEDELSESBERETNING

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Sparekassen skal 1. oktober 2015 opfylde reglerne herfor og foreløbige beregninger viser, at vi lever op til de nye krav, som de er udformet.

Personale

I 2014 har sparekassen øget antallet af ansatte, idet vi har ansat Mathias S. Hansen som finanselev. Uddannelsen varer 2 år. Det samlede medarbejderantal er 8,3 heltidsansatte på årsbasis.

Samarbejdsrelationer

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

Sparekassen har derfor samarbejde med følgende:

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

Forventet udvikling i 2015

Det er vores overbevisning, at opbakningen til sparekassen varer ved, og som følge deraf forventer vi stigende aktivitet og udlånsniveau, hvorfor vi også forventer, at vi kan fastholde den forbedrede topline. Samtidig regner vi også med en beskeden stigning i vore omkostninger. En anden væsentlig udgiftspost i sektoren er udgifter til nedskrivninger på kunder som følge af tab på udlån og garantier. Det er naturligvis svært at anslå et beløb, men det er vores klare opfattelse, at det bliver et overkommeligt beløb og det kan på ingen måde true vores selvstændighed. Dette begrundes i høj grad med, at vi hele tiden har ført en fornuftig kreditpolitik og gjort vort håndværk ordentligt.

Overskuddet af den egentlige sparekassedrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og ekstraordinære omkostninger) forventes at ligge på niveau med 2014.

Idet vi har en klar målsætning om fortsat selvstændighed, budgetterer vi med en udlånsstigning på lidt under 10 % og en stigning i indlån på omkring 8 %. Stigningerne er budgetteret på baggrund af forventning om fortsat tilgang af nye kunder.

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

LEDELSESBERETNING

Usædvanlige forhold

Der har i 2014 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen og målingen af resultat og balanceposter m.v.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Videnressourcer

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

Særlige risici

Borbjerg Sparekasses risici vedrører væsentligst kreditrisici og markedsrisici.

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

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

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

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

Som led i kapitaldækningsreglerne skal sparekassen opfylde en række oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldt Søjle III krav, fremgår af sparekassens hjemmeside www.borbjergsparekasse.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport 2014.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Der anvendes i et vist omfang skøn ved opgørelsen af individuelle og gruppevis nedskrivninger på udlån og garantier samt ved værdiansættelsen af unoterede værdipapirer. Det er vores vurdering, at usikkerhederne ikke er væsentlige i forhold til årsregnskabets retvisende billede. For yderligere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder henvises til note 22.

Vederlag til ledelsen

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

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

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

LEDELSESBERETNING

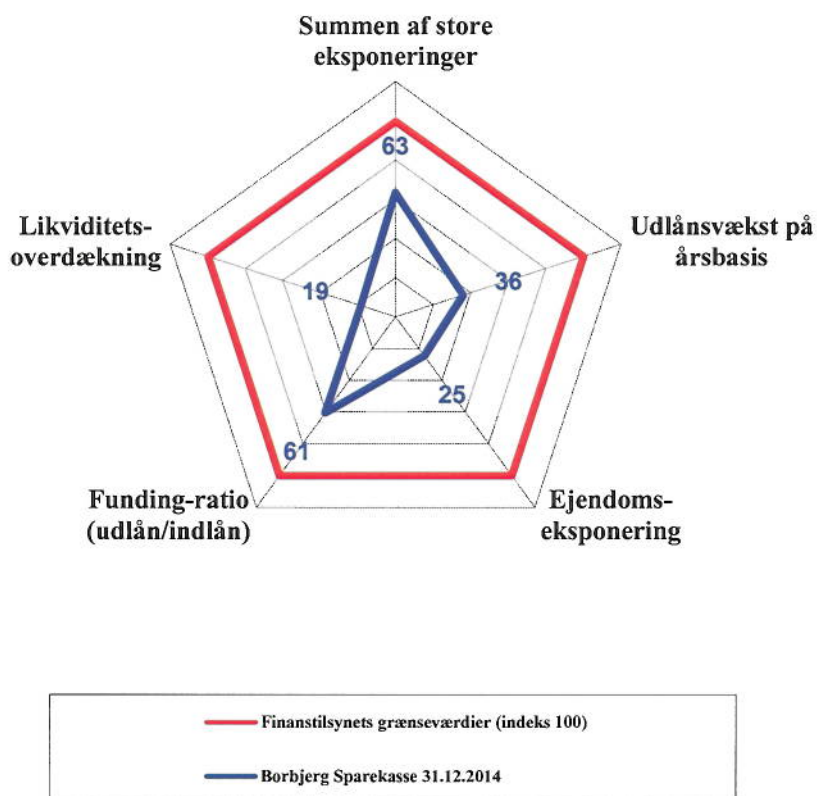
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejle-mærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen overholder alle fem pejlemærker:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Borbjerg Sparekasse
Summen af store eksponeringer	Maks. 125 % af kapitalgrundlag	79 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	7 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	6 %
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	61 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	270 %

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

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2014 tkr.	2013 tkr.
Renteindtægter	2	13.045	12.375
Renteudgifter	3	1.803	2.053
NETTO RENTEINDTÆGTER		11.242	10.322
Udbytte af aktier m.v.		220	258
Gebyrer og provisionsindtægter	4	5.210	4.318
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		53	26
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		16.619	14.872
Kursregulering	5	2.944	2.399
Andre driftsindtægter		26	37
Udgifter til personale og administration	6	9.284	9.421
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		303	210
Andre driftsudgifter		415	426
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	1.783	952
RESULTAT FØR SKAT		7.804	6.299
Skat	8	1.481	1.568
ÅRETS RESULTAT		6.323	4.731
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		6.323	4.731
ÅRETS TOTALINDKOMST		6.323	4.731
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		330	318
Overført til egenkapital		5.993	4.413
		6.323	4.731

BALANCE

	Note	2014 tkr.	2013 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.495	1.795
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	4.467	9.873
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	155.775	145.289
Obligationer til dagsværdi	11	90.642	67.928
Aktier m.v.	11	25.111	33.225
Grunde og bygninger i alt	12	2.307	2.492
Investerings ejendomme		480	575
Domicilejendomme		1.827	1.917
Øvrige materielle aktiver	13	82	200
Aktuelle skatteaktiver		754	0
Udskudte skatteaktiver	14	125	97
Andre aktiver		2.636	1.616
Periodeafgrænsningsposter		391	367
AKTIVER		283.785	262.882
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	8	0
Indlån og anden gæld	16	215.389	200.187
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		164	308
Aktuelle skatteforpligtelser		0	33
Andre passiver		4.635	6.065
Periodeafgrænsningsposter		72	32
GÆLD		220.268	206.625
Hensættelser til tab på garantier		1.626	868
Andre hensatte forpligtelser		0	19
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		1.626	887
Garantkapital		11.174	10.658
Overført overskud		50.387	44.394
Renter af garantkapital		330	318
EGENKAPITAL		61.891	55.370
PASSIVER		283.785	262.882

EGENKAPITALSOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2013	10.360	39.903	0	50.263
Til-/ afgang garantkapital	298	0	0	298
Årets resultat	0	4.413	318	4.731
Udbetalte renter af garantkapital	0	0	0	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	78	0	78
Egenkapital ultimo 2013	10.658	44.394	318	55.370
Til-/ afgang garantkapital	516	0	0	516
Årets resultat	0	5.993	330	6.323
Udbetalt renter af garantkapital	0	0	-318	-318
Skat af udbetalt rente til garantkapital	0	0	0	0
Egenkapital ultimo 2014	11.174	50.387	330	61.891

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2014 tkr.	2013 tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed §124, stk. 2	15.695	16.293
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag	61.891	55.370
Regulering for garantrenter	-330	-318
Regulering for udskudte skatter	-125	-97
Forsigtig værdiansættelse	-116	0
Øvrige fradrag	-7.108	-5.152
Egentlig kernekapital	54.212	49.803
Kernekapital	54.212	49.803
Kapitalgrundlag	54.212	49.803
Kreditrisiko	133.424	126.445
Markedsrisiko	35.871	52.687
Operationel risiko	26.894	24.535
Risikoeksponering	196.189	203.667
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	27,6%	24,5%
Kernekapitalprocent	27,6%	24,5%
Kapitalprocent	27,6%	24,5%

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2014	2013	2012	2011	2010	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	16.619	14.872	13.886	11.466	11.056	
Kursreguleringer	2.944	2.399	2.800	-2.165	2.789	
Udgifter til personale og administration	9.284	9.421	8.296	8.150	7.981	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.783	952	1.864	24	992	
Skat	1.481	1.568	1.542	259	1.035	
Årets resultat	6.323	4.731	4.494	706	2.406	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	155.775	145.289	132.339	115.286	114.569	
Egenkapital	61.891	55.370	50.576	46.064	45.492	
Aktiver i alt	283.785	262.882	252.519	219.533	214.043	
Nøgletal						
Kapitalprocent	27,6	24,5	22,7	28,9	28,5	
Kernekapitalprocent	27,6	24,5	22,7	28,9	29,7	
Egenkapitalforrentning før skat	13,3	11,9	12,5	2,1	7,7	
Egenkapitalforrentning efter skat	10,8	8,9	9,3	1,5	5,4	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,6	1,6	1,1	1,3	
Renterisiko	2,7	4,4	6,1	5,1	3,8	
Valutaposition	0,4	0,3	0,3	0,6	0,4	
Udlån i forhold til indlån	78,9	77,8	72,4	72,1	76,4	
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,6	2,6	2,5	2,5	
Årets udlånsvækst	7,2	9,8	14,8	0,6	7,4	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	270,0	360,1	381,4	379,1	377,0	
Summen af store eksponeringer	79,4	74,0	102,9	87,5	86,4	
Årets nedskrivningsprocent	0,8	0,5	1,1	0,3	0,8	
Afkastningsgrad	2,2	1,8	1,8	0,3	1,1	

Hovedposter og nøgletal opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunktet. Sammenligningstallene er tilrettet disse forhold, hvor det har været nødvendigt, for at fremme regnskabsforståelsen.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	13	5	
Udlån og andre tilgodehavender	11.543	10.918	
Obligationer	1.478	1.431	
Øvrige renteindtægter	11	21	
Renteindtægter i alt	13.045	12.375	
 Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker	11	9	
Indlån og anden gæld	1.784	1.970	
Udstedte obligationer	6	14	
Øvrige renteudgifter	2	60	
Renteudgifter i alt	1.803	2.053	
 Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	288	464	
Betalingsformidling	294	290	
Lånesagsgebyrer	1.142	613	
Garantiprovision	172	155	
Øvrige gebyrer og provisioner	3.314	2.796	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	5.210	4.318	
 Kursreguleringer			5
Obligationer	170	-501	
Aktier m.v.	2.730	2.874	
Valuta	44	26	
Kursreguleringer i alt	2.944	2.399	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	4.466	4.380	
Pensioner	383	399	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	512	477	
I alt	5.361	5.256	
Øvrige administrationsomkostninger	3.923	4.165	
Udgifter til personale og administration i alt	9.284	9.421	
 Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste løndele)	1.111	1.093	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	30	30	
Næstformand (fast vederlag)	18	18	
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	60	60	
Antal bestyrelsesmedlemmer	6	6	
I alt	1.219	1.201	
Borbjerg Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	8,3	8,0	
Honorar til revisionsfirmaer			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	92	150	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	19	25	
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	111	175	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	3.147	3.024	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-1.397	-1.608	
Årets nedskrivninger	1.750	1.416	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	161	213	
Årets nedskrivninger	161	213	
Nedskrivninger i årets løb, netto	1.911	1.629	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	7	73	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6	-7	
Renter af nedskrevne fordringer	-886	-743	
Hensættelse på garantier	757	0	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.783	952	
Skat			8
Aktuel skat	1.617	1.496	
Efterregulering tidligere års skat	0	0	
Ændring i udskudt skat	-28	-6	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen ...	-108	78	
Skat af årets resultat	1.481	1.568	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	24,5	25,0	
Permanente afvigelser	-5,5	-0,1	
Effektiv skatteprocent	19,0	24,9	

NOTER TIL BALANCEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.467	9.873	
Tilgodehavender i alt	4.467	9.873	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	4.467	9.873	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	168.224	155.827	
Nedskrivninger ultimo	-12.449	-10.538	
Udlån og tilgodehavender ultimo	155.775	145.289	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	440	
Til og med 3 måneder	17.017	22.061	
Over 3 måneder og til og med 1 år	36.343	31.250	
Over 1 år og til og med 5 år	68.285	57.586	
Over 5 år	34.130	33.952	
Delvist nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	22.128	20.634	
Værdiansættelse efter nedskrivning	10.671	10.927	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	139.387	125.303	
Værdiansættelse efter nedskrivning	138.395	124.472	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	90.642	67.928	
Aktier m.v.	25.111	33.225	
Værdipapirer i alt	115.753	101.153	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	101.202	89.459	
Anlægspapirer	14.551	11.694	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	705	729	
Tilgang	23	8	
Afgang	-8	-39	
Kursregulering	33	7	
Værdi ultimo	753	705	

NOTER TIL BALANCEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Ejendomme			12
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	575	575	
Regulering til dagsværdi	95	0	
Dagsværdi ultimo	480	575	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.917	2.007	
Afskrivninger	90	90	
Omvurderet værdi ultimo	1.827	1.917	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	2.307	2.492	
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.869	1.828	
Tilgang i årets løb	0	66	
Afgang i årets løb	0	-25	
Kostpris ultimo	1.869	1.869	
Ned- og afskrivninger primo	1.669	1.566	
Årets afskrivninger	118	122	
Tilbageførte afskrivninger	0	-19	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.787	1.669	
Bogført værdi ultimo	82	200	
Udskudte skatteaktiver			14
Aktiveret primo	97	91	
Årets aktivering	28	6	
Aktiveret ultimo	125	97	
Der vedrører følgende poster			
Udlån	100	83	
Driftsmidler	25	14	
Anlægsaktiver	0	0	

NOTER TIL BALANCEN

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			15
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8	0	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	8	0	
Indlån og anden gæld			16
Anfordring	155.963	136.626	
Med opsigelsesvarsel	31.139	32.170	
Særlige indlånsformer	28.287	31.391	
Indlån og anden gæld i alt	215.389	200.187	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	155.963	136.677	
Til og med 3 måneder	33.797	5.426	
Over 3 måneder og til og med 1 år	785	31.340	
Over 1 år og til og med 5 år	5.466	5.720	
Over 5 år	19.378	21.024	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2014 Procent	2013 Procent	Note
Kreditrisici			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9	8	
Industri og råstofindvinding	1	0	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	2	2	
Handel	4	4	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	3	3	
Fast ejendom	7	9	
Øvrige erhverv	6	5	
Erhverv i alt	33	32	
Private	67	68	
I alt	100	100	
	2014 tkr.	2013 tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser			
Individuelle nedskrivninger primo	9.707	9.234	
Årets nedskrivninger	1.750	548	
Endelig tabt tidligere nedskrevet	0	-75	
Individuelle nedskrivninger ultimo	11.457	9.707	
Gruppevisse nedskrivninger primo	831	618	
Årets nedskrivninger	161	213	
Gruppevisse nedskrivninger ultimo	992	831	
Samlede nedskrivninger/hensættelser ultimo	12.449	10.538	
Årets nedskrivningsprocent	0,8	0,5	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9	5,7	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2014 tkr.	2013 tkr.	Note
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	201	166	
Valutaposition	201	166	
Valutaposition i procent	0,4	0,3	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.469	2.178	
Renterisiko i alt	1.469	2.178	
Renterisiko i procent	2,7	4,4	
Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.			
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	11.172	10.535	
Øvrige garantier	31.893	19.684	
I alt	43.065	30.219	
Andre eventualforpligtelser			
Ingen.			
Afgivne sikkerheder m.v.			
Ingen.			

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Nærtstående parter

20

Bestemmende indflydelse

Ingen parter har bestemmende indflydelse på Borbjerg Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

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

Direktion og bestyrelse

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

	2014	2013
	tkr.	tkr.
Direktion	789	524
Bestyrelse	10.452	9.780

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

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

21

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Værdipapirer og andre finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Netto rente- og gebyrindtægter

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

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udgifter til personale og administration

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udstedte obligationer

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

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

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

Gruppevis nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer

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

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

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. Unoterede aktier indregnes til dagsværdi. Dagsværdien tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og indgåede aftaler. Hvor det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til beregnet indre værdi. Unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke er umiddelbart tilgængelige, værdiansættes ud fra et skøn. Der tages højde for oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med de pågældende aktier samt input fra kvalificeret ekstern part (LOPI). Der henvises til note 11 for en specifikation af den regnskabsmæssige værdi af de unoterede sektoraktier.

Grunde og bygninger

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

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

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

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Periodeafgrænsningsposter og andre passiver

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

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

Finansielle forpligtelser

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

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

Egenkapital

Foreslået renter af garantkapital

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skatter

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note

22

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

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

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinier og vejledninger, blandt andet værdisættes landbrugsjord i niveau omkring 135 tkr. pr. hektar.
- Gruppevis 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 der ligger til sikkerhed for engagementer indgår ved nedskrivningstest i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Unoterede værdipapirer medgår til værdien ud fra de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.
- Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.