

Borbjerg Sparekasse
Cvr. nr. 15416718

Halvårsrapport

1. halvår 2018

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse.....	13
Noter anvendt regnskabspraksis	14
Noter til halvårsrapporten	17
Noter hovedtal	19
Noter nøgletal	20
Repræsentantskab	21

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Borbjerg Sparekasse

Bukdalvej 5
Borbjerg
7500 Holstebro
Tlf. 9746 1422

CVR nr. 15 41 67 18

Internet: www.borbjergsparekasse.dk

Mail: borbjergsparekasse@borbjergsparekasse.dk

Bestyrelse

Torben Amstrup, formand *)
Aksel Meldgaard, næstformand
Jørgen Frølund
Peder Jørgensen
Henrik Kirkegaard **)
Anne Bruun Skovbakke***)

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
- ***) A. Bruun ApS, direktør og bestyrelse

Direktion

Mogens Christensen, H.D.

Personale

Torben Grove Jokumsen
Lene Kjelsmark
Jimmy Mortensen
Karina Breinbjerg Møller
Kennet Nielsen
Tommy Birch Nielsen
Lisbeth Præstholt
Henriette Skovsgaard Simonsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergårdvej 2
9200 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2018 for Borbjerg Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2018.

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.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Borbjerg, den 14. august 2018

Direktion

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelse

Torben Amstrup
Formand

Aksel Meldgaard
Næstformand

Jørgen Frølund

Peder Jørgensen

Henrik Kirkegaard

Anne Bruun Skovbakke

Ledelsesberetning

Det første halvår af 2018 har for Borbjerg Sparekasse – i lighed med tidligere år - været en begivenhedsrig, succesfuld og travl periode.

Som det eneste pengeinstitut er vi 3 år i træk blevet kåret, i den grundige analyse, lavet af Bank Research, som det mest sikre pengeinstitut blandt 62 pengeinstitutter på baggrund af 2017 regnskaberne.

Kort tid efter blev vi – i kategorien ”mindre banker” – for andet år - kåret som Årets Finansvirksomhed i en analyse lavet af Finans Watch og revisionsfirmaet EY. En analyse som ikke bare kigger på solvens, men også evnen til at vækste og skabe indtjening.

Ovennævnte priser er vi naturligvis meget stolte af og tager det som bevis for, at vi gør vort håndværk ordentlig med tilfredshed blandt vore kunder.

Vi oplever god tilgang af nye kunder og det medfører vækst i såvel udlån som indlån og med større indtægter til følge.

Perioden viser fortsat en god og stabil basisindtjening samtidig med både stigende indlån og udlån. Indlån og udlån er således igen det højeste, det nogensinde har været på et halvår. Samtidig holdes nedskrivningerne på et lavt niveau og endda med tilbageførsler i dette halvår, hvilket er meget tilfredsstillende. Derfor kan resultatet også endnu engang betegnes som absolut tilfredsstillende.

Resultatet af den ordinære drift – når vi ser bort fra kursreguleringer, nedskrivninger og afskrivninger – udgør tkr. 5.016 mod tkr. 4.469 og tkr. 4.214 i de samme perioder i hhv. 2017 og 2016. Sparekassen ikke bare fastholder, men forbedrer således også den gode indtjening på halvåret endnu engang.

Sparekassen har også stadig høj solvens og solvensoverdækning samt en høj likviditet som følge af stort indlånsoverskud.

Nedenfor redegøres nærmere for udviklingen i de enkelte poster.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør tkr. 11.289 mod tkr. 10.052 sidste år, en stigning på tkr. 1.237 svarende til 12,3 %. Stigningen skyldes stigende renteindtægter fra udlån samt faldende rente til indlån. Rente af obligationer er nogenlunde uændret. Gebyr- og provisionsindtægter er steget fra tkr. 3.640 til tkr. 4.239. For så vidt angår tkr. 390 skyldes det, at vi nu periodiserer indtægter fra DLR, hvilket vi ikke har gjort hidtil. Resten af stigningen skyldes højere aktivitet på stort set alle områder som udlån, investering, forsikring og realkredit. At renteudgifterne er faldet skyldes lavere rente på vores indlån.

Udbytte af kapitalandele (aktier) er steget med tkr. 170 og udgør nu tkr. 211. Stigningen skyldes, at vi har modtaget ekstraordinært udbytte fra Sparinvest på tkr. 192.

Positiv kursregulering på fondsbeholdningen har givet et beløb på tkr. 276 mod tkr. 1.252 i sidste år. Beløbet kan henføres til obligationer f.s.v.a. tkr. -382, aktier f.s.v.a. tkr. +631 og valuta f.s.v.a. tkr. +27.

De samlede udgifter til personale og administration udgør tkr. 6.179 mod tkr. 5.546 i samme periode året før. Det svarer til en stigning på 11,4 %. Stigningen er nogenlunde ligelig fordelt på lønninger og øvrige omkostninger.

Udviklingen i omkostninger er lidt over det budgetterede og vi har hele tiden fokus på at disse ikke stiger mere end nødvendigt. Vi noterer os samtidig, at det er naturligt at omkostninger stiger når sparekassen vokser. En af grundende til omkostningsstigningen er flere udgifter til EDB og compliance som følge af flere administrative byrder.

Halvårets nedskrivninger på udlån m.v. ender med en tilbageførsel på tkr. 1.191 mod tilbageførsel på tkr. 417 samme periode året før. Sparekassens kunder har klaret sig fint og nedskrivningerne er derfor meget lave. Ved udgangen af perioden udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 5,4. Her skal man stadig huske, at der er tale om beløb, som endnu ikke er tabt, men alene reserverede til eventuelle tab på udlån og garantier. I det væsentligste betaler kunderne stadig rente af beløbene.

Periodens overskud før skat udgør tkr. 6.409 mod sidste års tkr. 6.074.

Efter skat udgør resultatet for 1. halvår tkr. 4.999 mod tkr. 4.738 i 2017.

Balancen

Den samlede balance er igen steget, og udgør nu 383 mio. kr. mod sidste års 348 mio. kr. En stigning i forretningsvolumen på 10,1 %, hvilket må betegnes som værende tilfredsstillende, når mange andre institutter sukker efter vækst.

Posten udlån udgør tkr. 216.536 mod tkr. 198.276 ved sidste halvår – en stigning på 9,2 %. Ved årets begyndelse udgjorde udlån tkr. 199.805. Sparekassens udvikling i udlån skyldes i høj grad nye kunder, kombineret med en del nybyggeri.

Indlån udgør tkr. 286.697 mod tkr. 262.490 sidste år. En stigning på tkr. 24.207 svarende til 9,2 %.

Stillede garantier udgør 77 mio. kr. mod 54 mio. kr. sidste år.

Efter medregning af periodens overskud udgør sparekassens egenkapital nu tkr. 87.590 mod tkr. 78.896 for et år siden. En stigning på tkr. 8.694 svarende til 11,0 %. Sparekassens egenkapital består alene af opsparet overskud og garantindsud fra loyale kunder. Der er således ikke modtaget offentlige eller statslige midler eller garantier af nogen art.

Garantkapitalen er steget med tkr. 592 siden sidste år og udgør nu tkr. 12.605. Stigningen udgør 4,9 %. I tider hvor nogle institutter fortsat kæmper med lange ventelister for afhændelse af garantkapital, glæder vi os over, at vores garantkapital stiger og at vi hele tiden har kunnet imødekomme garanters ønsker om salg af garantkapital inden for en acceptabel periode. Pr. 30. juni var der ingen venteliste hos os. Der skal hermed lyde en stor tak til de mange garantanter, som bakker op med garantkapital.

Det skal bemærkes, at sparekassens egenkapital er reduceret med tkr. 756 efter regnskabsafslutning 31.12.2017. Beløbet udgør virkningen af IFRS9. Idet sparekassen har valgt ikke at benytte sig af overgangsordningen, vil den solvensmæssige virkning heraf blive indfaset med det samme.

Ledelsesberetning

Solvens

Sparekassens solvens er udregnet til 25,4 % mod 25,2 % for et år siden. Ved årets start udgjorde solvensen 27,5 %. At solvensen er lavere ved halvåret, kan forklares med, at halvårets resultat ikke må medregnes, før regnskabet er revideret. Borbjerg Sparekasse foretager – i lighed med hovedparten af danske pengeinstitutter – ikke revision af halvårsregnskaber. Hvis periodens resultat kunne indregnes, ville solvensprocenten ligge i niveau 27,2. Specielt for vores vedkommende er solvensen også belastet af, at vore finansielle aktier (Sparinvest, DLR-kredit m.fl.) tilsammen udgør mere end 10 % af basiskapitalen. Det betyder, at sparekassen er i besiddelse af egenkapital på tkr. 11.520 som ikke medregnes i solvensen.

Sparekassens individuelle solvensbehov er beregnet til 10,5 % og den aktuelle er som nævnt 25,4 %. Solvensoverdækningen udgør derfor ikke mindre end 14,9 %-point og ligger således blandt de absolut højeste blandt alle landets pengeinstitutter.

Andre begivenheder i perioden

I maj måned arrangerede vi igen møde omkring Sparinvest. Denne gang med indlæg fra Sparinvest og Lars Christiansen. Arrangementet blev et stort tilløbsstykke med ca. 120 deltagere, hvoraf mange har givet meget positiv respons.

Med den 12. april som sidste arbejdsdag er Leif Mortensen fratrådt efter 10 år i sparekassen for at gå på pension. Samme dag afholdtes reception for Leif med besøg af mange af Leif's hidtidige kunder. Personalestabens udgør herefter 9 personer.

Afslutningsvis kan man konkludere, at der stadig er basis for, at området har sit eget lille selvstændige pengeinstitut. Det er vort indtryk, at Borbjerg Sparekasse er med til at igangsætte og understøtte lokale projekter, som ellers ikke blev afprøvet eller blev afhændet hurtigere end godt er. Dette vel at mærke uden at sparekassen af den grund påføres unormale store tab. Man kan derfor konkludere, at Borbjerg Sparekasse godt kan forene en kundenvenlig og positiv indstilling til kreditgivning med en god forretning, til gavn for såvel kunder som sparekassens markedsområde.

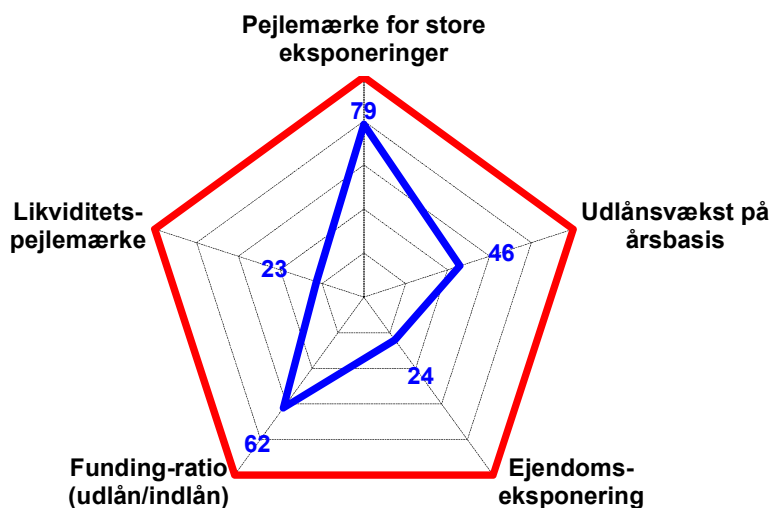
Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten er et mål for, hvorledes et pengeinstituts risiko er sammensat. For Borbjerg Sparekasses vedkommende overholdes alle 5 målepunkter. Målepunkter og aktuelle tal ser således ud:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen
Pejlemærke for store eksponeringer > 3 mio. kr.	Maks. 175 % af basiskapitalen	137,5 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	9,2 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	6,0 %
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	62,3 %
Likviditetspejlemærket	Min. 100 %	440,4 %

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



— Finanstilsynets grænseværdier (indeks 100)

— Borbjerg Sparekasse 30.06.2018

Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note	2018 30. juni	2017 30. juni	2017 31. december
2 Renteindtægter	7.221	6.934	14.098
3 Renteudgifter	375	547	904
Netto renteindtægter	6.846	6.387	13.194
Udbytte af aktier m.v.	211	41	63
Gebyr og provisionsindtægter	4.239	3.640	6.519
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	7	16	11
Netto rente- og gebyrindtægter	11.289	10.052	19.765
4 Kursreguleringer	276	1.252	2.531
Andre driftsindtægter	5	20	34
5 Udgifter til personale og administration	6.179	5.546	11.611
Af- og nedskrivning på materielle aktiver	74	64	139
Andre driftsudgifter	99	57	7
6 Nedskrivninger på udlån m.v.	-1.191	-417	-546
Resultat før skat	6.409	6.074	11.119
Skat	1.410	1.336	2.162
Periodens resultat	4.999	4.738	8.957
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	4.999	4.738	8.957
Totalindkomst for perioden	4.999	4.738	8.957
Forslag til resultatdisponering			
Renter af garantkapital	0	0	360
Overført til egenkapital	4.999	4.738	8.597
	4.999	4.738	8.957

Balance

(i 1.000 kr.)

Note		2018	2017	2017
	Aktiver	30. juni	30. juni	31. december
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.426	1.976	2.118
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	37.851	26.340	22.351
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	216.537	198.276	199.805
	Obligationer til dagsværdi	88.435	87.029	89.210
	Aktier m.v.	31.724	29.622	31.703
	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	988		
	Investerings ejendomme	391	391	391
	Domicilejendomme	1.510	1.601	1.556
	Øvrige materielle aktiver	340	398	369
	Aktuelle skatteaktiver	0	81	0
	Udsudte skatteaktiver	117	113	117
	Andre aktiver	2.347	1.802	1.917
	Periodeafgrænsningsposter	9	0	0
	Aktiver i alt	382.675	347.629	349.537

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2018	2017	2017
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Indlån og anden gæld	286.699	262.490	260.533
Indlån i puljeordninger.....	988		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	1.309	791	310
Andre passiver	5.794	4.915	4.782
Periodeafgrænsningsposter	95	37	63
Gæld i alt	294.885	268.233	265.688
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier	198	500	500
Andre hensatte forpligtelser	2	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	200	500	500
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	0	0
Egenkapital			
Garantkapital	12.605	12.013	12.247
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	69.986	62.145	62.145
Renter af garantkapital	0	0	360
Overført af periodens resultat	4.999	4.738	8.597
Egenkapital i alt	87.590	78.896	83.349
Passiver i alt	382.675	347.629	349.537
Ikke balanceførte poster			
8 Garantier	77.438	54.102	68.129

Egenkapitalopgørelse (i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået renter garant- kapital	I alt
Egenkapital 31.12.2016.....	11.891	62.145	352	74.388
Årets resultat overført til egenkapital.....	0	8.597	360	8.957
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-352	-352
Skat af udbetalt rente til garantkapital.....	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	0	8.597	8	8.605
Til- / afgang garantkapital.....	356	0	0	356
Egenkapital 31.12.2017.....	12.247	70.742	360	83.349
Primo regulering af IFRS 9 implementering	0	-2.344	0	-2.344
Tilbageførsel af gruppevisse nedskrivninger, som følge af implementering af IFRS9	0	1.588	0	1.588
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	4.999	0	4.999
Udbetalt renter af garantkapital.....	0	0	-360	-360
Totalindkomst for perioden	0	4.243	-360	3.883
Til- / afgang garantkapital.....	358	0	0	358
Egenkapital 30.06.2018.....	12.605	74.985	0	87.590

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- ¹ Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Ændring af regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, bortset fra afsnittet omkring IFRS9, uændret i forhold til sidste år, hvoraf de væsentligste er:

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålagt halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor det er vurderet, at der er indtrådt en objektiv indikation for værdiforringelse, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel ogandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel ogandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel ogandel med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år.

Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 3-10 år.

Noter anvendt regnskabspraksis

IFRS9

Pr. 1. januar 2018 implementerede sparekassen IFRS9. Disse regler har alene haft betydning for indregning og måling af nedskrivningerne af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris (udlån og garantier).

Klassifikation og måling

Efter IFRS9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Nedskrivninger

Med IFRS9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss" model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss" model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid. Renteindtægter på aktivet indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder/faciliteter og stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes af sparekassens datacentral, suppleret med en fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS9 ikke implementeret den ændrede nedskrivningsmodel med tilbagevirkende kraft. Den akkumulerede effekt af ændringen er således indregnet i egenkapitalen 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Noter anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig effekt af IFRS9:

Balance (1.000 kr.)	31.12.2017 Før IFRS9	Effekt	01.01.2018 Efter IFRS9
Aktiver			
Udlån til amortiseret kost pris	199.805	-756	199.049
Passiver			
Egenkapital	83.349	-756	82.593

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning. Konsekvensen heraf er, at en negativ effekt af IFRS9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen. Sparekassen har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virkningen af IFRS9 på kapitalgrundlaget ved ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til forøgelsen af korrektivkontoen opgjort den 1. januar 2018.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2018 30. juni	2017 30. juni	2017 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	3	4
Udlån og andre tilgodehavender	6.764	6.478	13.175
Obligationer	457	453	919
Øvrige renteindtægter	0	0	0
	7.221	6.934	14.098
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	12	53	113
Indlån og anden gæld	306	493	787
Øvrige renteudgifter	57	1	4
	375	547	904
4 Kursreguleringer			
Andre udlån til dagsværdi	-17		
Obligationer	-382	-68	-312
Aktier m.v.	648	1.298	2.797
Valuta	27	22	46
	276	1.252	2.531
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	673	660	1.304
Lønninger, bestyrelse	111	56	111
	784	716	1.415
Lønninger, personale	2.129	1.944	4.019
Pensioner	234	221	463
Udgifter til socialsikring	435	390	765
Øvrige administrationsudgifter	2.597	2.275	4.949
	6.179	5.546	11.611
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	9,2	8,8	9,0

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2018 30. juni	2017 30. juni	2017 31. december
6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen		
	Nye nedskrivninger, netto	-1.202	-457
	Tab uden forudgående nedskrivning	11	43
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	-3
	Indregnet i resultatopgørelsen	-1.191	-417
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	233.249	212.209
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Stadie 1		
	Nedskrivninger primo	582	
	Nye nedskrivninger, netto	842	
	Andre bevægelser	-27	
	Nedskrivninger ultimo	1.397	
	Stadie 2		
	Nedskrivninger primo	1.762	
	Nye nedskrivninger, netto	-683	
	Andre bevægelser	-11	
	Nedskrivninger ultimo	1.068	
	Stadie 3		
	Nedskrivninger primo	16.273	
	Nye nedskrivninger, netto	-1.361	
	Andre bevægelser	-665	
	Nedskrivninger ultimo	14.247	
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	216.537	198.276
	Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	16.712	13.933
			16.273

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2018 30. juni	2017 30. juni	2017 31. december
8 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	34.381	28.571	31.570
Øvrige garantier	43.057	25.531	36.559
	77.438	54.102	68.129

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2018	2017	2017	2016	2015	2014
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	11.289	10.052	19.765	9.633	9.244	8.302
Kursreguleringer	276	1.252	2.531	350	2.284	3.581
Udgifter til personale og administration	6.179	5.546	11.611	5.399	5.047	4.515
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-1.191	-417	-546	187	1.122	656
Periodens resultat	4.999	4.738	8.957	3.353	3.861	4.656
Balancen						
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	216.537	198.276	199.805	178.357	150.767	146.944
Indlån	286.699	262.490	260.533	240.148	224.480	211.969
Egenkapital i alt	87.590	78.896	83.349	71.242	65.545	60.087
Aktiver i alt	382.675	347.629	349.537	320.138	296.295	280.045
Garantier	77.438	54.102	68.129	55.633	35.529	35.021

Noter nøgletal

		2018	2017	2017	2016	2015	2014
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent	%	25,4	25,2	27,5	25,1	25,3	23,4
Kernekapitalprocent	%	25,4	25,2	27,5	25,1	25,3	23,4
Egenkapitalforrentning før skat	%	7,5	7,9	14,1	6,2	7,9	10,7
Egenkapitalforrentning efter skat	%	5,9	6,2	11,4	4,8	6,1	8,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,24	2,15	2,00	1,75	1,78	2,08
Renterisiko	%	2,1	0,7	0,7	0,6	1,3	3,7
Valutaposition	%	0,3	0,4	0,2	0,6	0,4	0,6
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	81,0	81,4	82,7	80,1	73,6	75,2
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	216,1	248,5	252,1	259,2	305,9	302,3
Summen af store engagementer	%	* 137,5	10,6	12,3	78,1	53,4	37,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	5,4	6,1	5,9	5,9	7,6	6,4
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,4	-0,1	-0,2	0,1	0,6	0,8
Periodens udlånsvækst	%	8,7	12,6	13,5	12,5	-3,2	1,1
Udlån i forhold til egenkapital		2,5	2,5	2,4	2,5	2,3	2,4
Afkastningsgrad	%	1,3	1,4	2,6	1,0	1,3	1,7

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Renterisiko	=	Renterisiko * 100 / kernekapital
Valutaposition	=	Valutaindikator 1 * 100 / kernekapital
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	=	Overdækning ift. kravet i FIL §152
Summen af store engagementer	=	* Nyt pejlemærke gældende fra 2018 Summen af de 20 største eksponeringer > 3 mio. kr. efter nedskrivninger og sikkerheder ift. kapitalgrundlag
Akkumuleret nedskrivningsprocent	=	Akk. nedskrivninger / (udlån + garantier + nedskrivninger)
Periodens nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / (udlån + garantier + hensættelser)
Periodens udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo året * 100 / udlån primo året
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

Repræsentantskab

Repræsentantskab

Valgt i 2018

Trine Guldager Aarup, Mejrup
Preben Garde Jensen, Tvis
Helle Buch, Hvam
Jens Weinrich, Skave
Jørgen Frølund, Skave
Jørgen Dalgaard Hansen, Hodsager
Aksel Meldgaard, Ryde

Valgt i 2017

Ivan Bjerrum, Vinderup
Jesper Hedegaard, Borbjerg
Henrik Kirkegaard, Borbjerg
Jesper Lindberg, Mejrup
Mikkel Møller, Skave
Jens Ejvind Toft, Mejrup
Kim Toft, Borbjerg

Valgt i 2016

Torben Amstrup, Hvam
Henrik Andersen, Handbjerg
Bjørn Ryttersgaard Jacobsen, Borbjerg
Martin Lindbjerg, Vinderup
Rikke Lykkeskov, Herrup
Johan Mikkelsen, Stendis
Morten Saaugaard, Skave

Valgt i 2015

Karen Kjelsmark Amstrup, Borbjerg
Steen Bjerrum, Borbjerg
Peder Jørgensen, Borbjerg
Susanne Brødbæk Linde, Borbjerg
Jens Tarbensen Nielsen, Borbjerg
Henriette Skovsgaard Simonsen, Viborg
Anne Skovbakke, Borbjerg