Borbjerg Sparekasse

Halvårsrapport

1. halvår 2019

Cvr. nr. 15 41 67 18

Bukdalvej 5 - Borbjerg - 7500 Holstebro - telefon 9746 1422 - fax 7262 1295 - reg.nr. 9634
cvr.nr. 1541 6718 - www.borbjergsparekasse.dk - borbjergsparekasse@borbjergsparekasse.dk

Indholdsfortegnelse

	side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter anvendt regnskabspraksis	13
Noter til halvårsrapporten	14
Noter hovedtal	18
Noter nøgletal	19
Repræsentantskab	20

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 Iris Smed Hansen Mogens Thorup Elkjær Kennet Nielsen Tommy Birch Nielsen Lisbeth Præstholm 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 2019 for Borbjerg Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2019.

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 10 / 9 2019

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 2019 har for Borbjerg Sparekasse været en begivenhedsrig, succesfuld og travl periode, hvor vi har opnået det absolut bedste halvårsresultat nogensinde.

I den grundige analyse, som laves af Bank Research, opnåede vi en placering som nummer 3. Det betyder at vi endnu en gang ligger i top i denne tilbundsgående analyse.

Senere blev vi nomineret – i kategorien "Mindre banker – 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. Vi var blandt de 3 nominerede og ligger således også i top 3 i denne analyse.

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

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

Perioden viser fortsat en god og endda stigende 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, 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. 6.361 mod tkr. 5.016 og tkr. 4.469 i de samme perioder i hhv. 2018 og 2017. 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. Vi må dog også erkende, at den kraftige vækst koster på solvensen, hvorfor vi fremover vil have fokus rettet mod at vedligeholde vores gode solvensprocent. Dette specielt fordi vi er bevidste om lovens stadig stigende krav, og vi ønsker på ingen måde at give afkald på vores hidtidige komfortable overdækning.

Nedenfor redegøres nærmere for udviklingen i de enkelte poster.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør tkr. 12.345 mod tkr. 11.289 sidste år, en stigning på tkr. 1.056 svarende til 9,4 %. Stigningen skyldes stigende renteindtægter fra udlån samt faldende rente til indlån. Rente af obligationer er nogenlunde uændret. Gebyr- og provisionsindtægter er faldet fra tkr. 4.239 til tkr. 4.094.

Udbytte af kapitalandele (aktier) er steget med tkr. 346 og udgør nu tkr. 557. Stigningen skyldes hovedsagelig, at vi har modtaget ekstraordinært udbytte fra Sparinvest på tkr. 516 mod tkr. 192 sidste år.

Positiv kursregulering på fondsbeholdningen har givet et beløb på tkr. 1.885 mod tkr. 276 i sidste år. Beløbet kan henføres til obligationer f.s.v.a. tkr. 209, aktier f.s.v.a. tkr. 1.615 og valuta f.s.v.a. tkr. 61.

Ledelsesberetning

De samlede udgifter til personale og administration udgør tkr. 5.943 mod tkr. 6.179 i samme periode året før. Det svarer til et fald på 3,8 %. Faldet er hovedsageligt sket på udgifter til lønninger, idet vi har været lavere bemandet. De samlede omkostninger er derfor lidt under det budgetterede.

I forhold til fremtidige omkostninger noterer vi os samtidig, at det er naturligt at omkostninger stiger når sparekassen vokser. En af grundene til omkostningsstigningen er flere udgifter til EDB og compliance som følge af flere administrative byrder. Vi forventer derfor ikke, at vi kan holde disse på nuværende niveau - også fordi vi har planer om, at bemandingen skal øges.

Halvårets nedskrivninger på udlån m.v. ender med en udgift på tkr. 786 mod tilbageførsel på tkr. 1.191 samme periode året før. Sparekassens kunder har generelt klaret sig fint og nedskrivningerne er derfor stadig meget lave. Ved udgangen af perioden udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 4,8. 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. 7.386 mod sidste års tkr. 6.409.

Efter skat udgør resultatet for 1. halvår tkr. 5.761 mod tkr. 4.999 i 2018.

Balancen

Den samlede balance er igen steget og udgør nu 443 mio. kr. mod sidste års 383 mio. kr. En stigning i forretningsvolumen på 10,1 %, må betegnes som værende tilfredsstillende, når mange andre institutter sukker efter vækst.

Posten udlån udgør tkr. 254.602 mod tkr. 216.537 ved sidste halvår – en stigning på 17,6 %. Ved årets begyndelse udgjorde udlån tkr. 234.885. Sparekassens udvikling i udlån skyldes i høj grad nye kunder, kombineret med en del nybyggeri.

Indlån udgør tkr. 329.496 mod tkr. 286.699 sidste år. En stigning på tkr. 42.797 svarende til 14,9 %.

Stillede garantier udgør 105 mio. kr. mod 77 mio. kr. sidste år.

Efter medregning af periodens overskud udgør sparekassens egenkapital nu tkr. 97.045 mod tkr. 87.590 for et år siden. En stigning på tkr. 9.455 svarende til 10,8 %. Sparekassens egenkapital består alene af opsparet overskud og garantindskud fra loyale kunder. Der er således ikke modtaget offentlige eller statslige midler eller garantier af nogen art.

Garantkapitalen er steget med tkr. 704 siden sidste år og udgør nu tkr. 13.309. Stigningen udgør 5,6 %. Vi glæder 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 garanter, som bakker op med garantkapital.

Ledelsesberetning

Solvens

Sparekassens solvens er udregnet til 22,9 % mod 25,4 % for et år siden. Ved årets start udgjorde solvensen 25,9 %. 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 24,7. 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. 12.607 som ikke medregnes i solvensen.

Sparekassens individuelle solvensbehov er beregnet til 10,5 % og den aktuelle er som nævnt 22,9 %. Solvensoverdækningen udgør derfor ikke mindre end 12,4 %-point og ligger således blandt de absolut højeste blandt alle landets pengeinstitutter.

Andre begivenheder i perioden

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 kundevenlig og positiv indstilling til kreditgivning med en god forretning, til gavn for såvel kunder som sparekassens markedsområde.

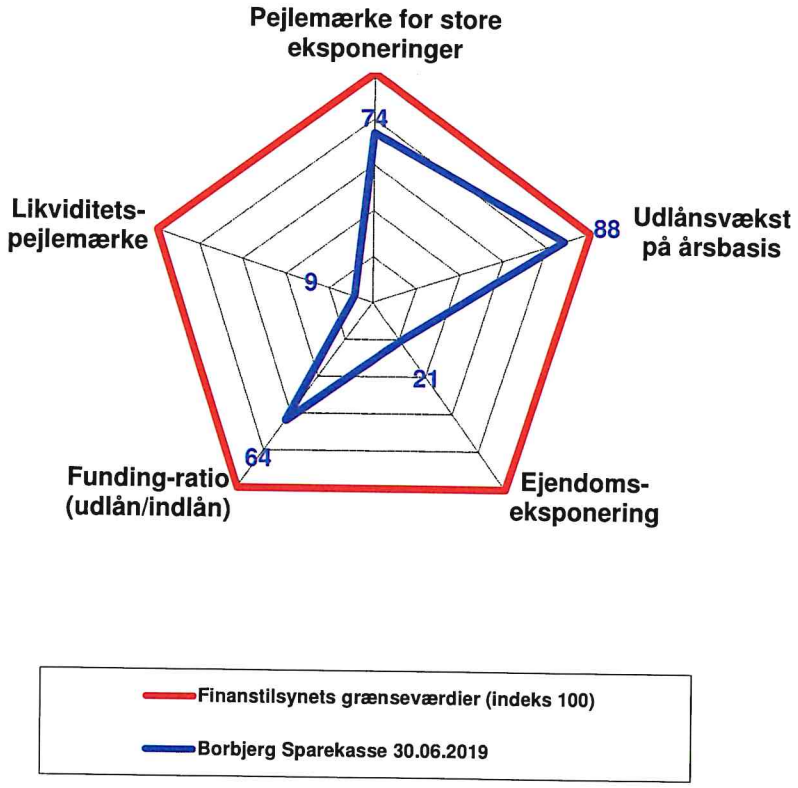
Ledelsesberetning

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 egentlig kernekapital	129%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	18%
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	5%
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	64%
Likviditetspejlemærket	Min. 100 %	1.171%

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note		2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
2	Renteindtægter	8.087	7.221	14.907
3	Renteudgifter	377	375	792
	Netto renteindtægter	**7.710**	**6.846**	**14.115**
	Udbytte af aktier m.v.	557	211	212
	Gebyr og provisionsindtægter	4.094	4.239	7.538
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	16	7	15
	Netto rente- og gebyrindtægter	**12.345**	**11.289**	**21.850**
4	Kursreguleringer	1.885	276	-653
	Andre driftsindtægter	17	5	25
5	Udgifter til personale og administration	5.943	6.179	12.502
	Af- og nedskrivning på materielle aktiver	74	74	149
	Andre driftsudgifter	58	99	7
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	786	-1.191	-1.448
	Resultat før skat	**7.386**	**6.409**	**10.012**
	Skat	1.625	1.410	1.813
	Periodens resultat	**5.761**	**4.999**	**8.199**
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	5.761	4.999	8.199
	Totalindkomst for perioden	**5.761**	**4.999**	**8.199**
	Forslag til resultatdisponering			
	Renter af garantkapital	0	0	375
	Overført til egenkapital	5.761	4.999	7.824
		5.761	**4.999**	**8.199**

Balance
(i 1.000 kr.)

Note	Aktiver	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.006	2.426	2.168
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	39.987	37.851	21.316
7	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	254.602	216.537	234.885
	Obligationer til dagsværdi	98.098	88.435	98.172
	Aktier m.v.	33.190	31.724	32.608
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.290	988	7.016
	Investeringsejendomme	391	391	391
	Domicilejendomme	1.420	1.510	1.465
	Øvrige materielle aktiver	301	340	311
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	630
	Udskudte skatteaktiver	129	117	129
	Andre aktiver	2.559	2.347	2.473
	Periodeafgrænsningsposter	0	9	211
	Aktiver i alt	**442.973**	**382.675**	**401.775**

Balance
(i 1.000 kr.)

Note		2019	2018	2018
	Passiver	30. juni	30. juni	31. december
	Gæld			
	Indlån og anden gæld	329.496	286.699	296.984
	Indlån i puljeordninger	10.290	988	7.016
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0
	Aktuelle skatteforpligtelser	482	1.309	0
	Andre passiver	5.155	5.794	6.316
	Periodeafgræsningsposter	112	95	74
	Gæld i alt	**345.535**	**294.885**	**310.390**
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier	184	198	287
	Andre hensatte forpligtelser	209	2	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**393**	**200**	**287**
	Egenkapital			
	Garantkapital	13.309	12.605	12.747
	Overført overskud eller underskud fra tidligere år	77.975	69.986	70.152
	Renter af garantkapital	0	0	375
	Overført af periodens resultat	5.761	4.999	7.824
	Egenkapital i alt	**97.045**	**87.590**	**91.098**
	Passiver i alt	**442.973**	**382.675**	**401.775**
	Ikke balanceførte poster			
8	Garantier	**105.212**	**77.438**	**72.392**

Egenkapitalopgørelse
(i 1.000 kr.)

	Garant-kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået renter garant-kapital	I alt
Egenkapital 31.12.2017	**12.247**	**70.742**	**360**	**83.349**
Ændring i regnskabspraksis, IFRS9	0	-590	0	**-590**
Egenkapital 31.12.2018	**12.247**	**70.152**	**360**	**82.759**
Årets resultat overført til egenkapital	0	7.824	375	8.199
Udbetalt renter af garantkapital	0	0	-360	-360
Skat af udbetalt rente til garantkapital	0	0	0	0
Totalindkomst for regnskabsåret	**0**	**7.824**	**15**	**7.839**
Til- / afgang garantkapital	500	0	0	500
Egenkapital 31.12.2018	**12.747**	**77.975**	**375**	**91.097**
Periodens resultat overført til egenkapital	0	5.761	0	5.761
Udbetalt renter af garantkapital	0	0	-375	-375
Totalindkomst for perioden	**0**	**5.761**	**-375**	**5.386**
Til- / afgang garantkapital	562	0	0	562
Egenkapital 30.06.2019	**13.309**	**83.736**	**0**	**97.045**

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

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

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligeste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018, hvortil der henvises.

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 pålignet 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 der er indtruffet væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning, 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 og vandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel og vandel 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 og vandel 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 til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note		2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
2	**Renteindtægter**			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
	Udlån og andre tilgodehavender	7.573	6.764	13.926
	Obligationer	514	457	981
	Øvrige renteindtægter	0	0	0
		8.087	**7.221**	**14.907**
3	**Renteudgifter**			
	Kreditinstitutter og centralbanker	24	12	155
	Indlån og anden gæld	299	306	627
	Øvrige renteudgifter	54	57	10
		377	**375**	**792**
4	**Kursreguleringer**			
	Andre udlån til dagsværdi	0	-17	0
	Obligationer	209	-382	-741
	Aktier m.v.	1.615	648	15
	Valuta	61	27	73
		1.885	**276**	**-653**
5	**Udgifter til personale og administration**			
	Lønninger, direktion	686	673	1.322
	Lønninger, bestyrelse	114	111	225
		800	**784**	**1.547**
	Lønninger, personale	1.898	2.129	3.964
	Pensioner	228	234	462
	Udgifter til socialsikring	442	435	889
	Øvrige administrationsudgifter	2.575	2.597	5.640
		5.943	**6.179**	**12.502**
	Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	9,0	9,2	9,2

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note		2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
6	**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen**			
	Nye nedskrivninger, netto	1.324	-537	-290
	Tab uden forudgående nedskrivning	4	11	35
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3	0	-6
	Renter af nedskrevne fordringer	-539	-665	-1.187
	Indregnet i resultatopgørelsen	**786**	**-1.191**	**-1.448**
7	**Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris**			
	Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	272.720	233.508	252.124
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Individuelle nedskrivninger:			
	Primo	0	14.685	14.685
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-14.685	-14.685
	Nedskrivninger ultimo	**0**	**0**	**0**
	Gruppevise nedskrivninger:			
	Primo	0	1.588	1.588
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-1.588	-1.588
	Nedskrivninger ultimo	**0**	**0**	**0**
	Stadie 1			
	Nedskrivninger primo	893	-	-
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	542	542
	Nye nedskrivninger, netto	-239	784	351
	Nedskrivninger ultimo	**654**	**1.326**	**893**
	Stadie 2			
	Nedskrivninger primo	1.143	-	-
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	1.464	1.464
	Nye nedskrivninger, netto	-434	-527	-321
	Nedskrivninger ultimo	**709**	**937**	**1.143**

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Stadie 3			
Nedskrivninger primo	14.888	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	14.685	14.685
Nye nedskrivninger, netto	2.075	-417	203
Andre bevægelser	-208	-21	0
Nedskrivninger ultimo	**16.755**	**14.247**	**14.888**
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	**254.602**	**216.537**	**234.885**

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

Stadie 1			
Hensættelser primo	90	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	-	15	15
Nye hensættelser, netto	-20	76	75
Hensættelser ultimo	**70**	**91**	**90**
Stadie 2			
Hensættelser primo	197	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	-	53	53
Nye hensættelser, netto	-83	58	144
Hensættelser ultimo	**114**	**111**	**197**
Stadie 3			
Hensættelser primo	0	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	-	500	500
Nye hensættelser, netto	0	-500	-500
Hensættelser ultimo	**0**	**0**	**0**

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	28	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	270	270
Nye nedskrivninger, netto	25	-11	-242
Nedskrivninger ultimo	**53**	**259**	**28**
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	**18.355**	**16.971**	**17.239**

Noter til halvårsrapporten
(i 1.000 kr.)

Note		2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
8	**Eventualforpligtelser**			
	Finansgarantier	42.279	34.381	35.939
	Øvrige garantier	62.933	43.057	36.453
		105.212	**77.438**	**72.392**

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

Resultatopgørelsen	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december	2017 30. juni	2016 30. juni	2015 30. juni
Netto rente- og gebyrindtægter	12.345	11.289	21.850	10.052	9.633	9.244
Kursreguleringer	1.885	276	-653	1.252	350	2.284
Udgifter til personale og administration	5.943	6.179	12.502	5.546	5.399	5.047
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	786	-1.191	-1.448	-417	187	1.122
Periodens resultat	5.761	4.999	8.199	4.738	3.353	3.861

Balancen	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december	2017 30. juni	2016 30. juni	2015 30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	254.602	216.537	234.885	198.276	178.357	150.767
Indlån	329.496	286.699	296.984	262.490	240.148	224.480
Egenkapital i alt	97.045	87.590	91.098	78.896	71.242	65.545
Aktiver i alt	442.973	382.675	401.775	347.629	320.138	296.295
Garantier	105.212	77.438	72.392	54.102	55.633	35.529

Noter nøgletal

		2019	2018	2018	2017	2016	2015
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent	%	22,9	25,4	25,9	25,2	25,1	25,3
Kernekapitalprocent	%	22,9	25,4	25,9	25,2	25,1	25,3
Egenkapitalforrentning før skat	%	7,9	7,5	11,5	7,9	6,2	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat	%	6,1	5,9	9,4	6,2	4,8	6,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,08	2,24	1,90	2,15	1,75	1,78
Renterisiko	%	2,0	2,1	2,4	0,7	0,6	1,3
Valutaposition	%	0,4	0,3	0,3	0,4	0,6	0,4
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	80,3	81,0	82,8	81,4	80,1	73,6
Overdækning i forhold til FIL §152	%	-	216,1	-	248,5	259,2	305,9
Likviditet opgjort efter LCR	%	260,4	353,0	317,7	456,0	495,0	-
Summen af store engagementer	%	129,4	137,5	127,9	-	-	-
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	4,8	5,4	5,3	6,1	5,9	7,6
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,2	-0,4	-0,4	-0,1	0,1	0,6
Periodens udlånsvækst	%	8,4	8,7	17,8	12,6	12,5	-3,2
Udlån i forhold til egenkapital		2,6	2,5	2,6	2,5	2,5	2,3
Afkastningsgrad	%	1,3	1,3	2,0	1,4	1,0	1,3

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 2019

Karen Kjelsmark Amstrup, Borbjerg
Steen Bjerrum, Borbjerg
Jens Tarbensen Guld, Borbjerg
Steffen Toft Hansen, Hodsager
Peder Jørgensen, Borbjerg
Henriette Skovsgaard Simonsen, Viborg
Anne Skovbakke, Borbjerg

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

Borbjerg Sparekasse

Cvr. nr. 15416718

Halvårsrapport

1. halvår 2019

Indholdsfortegnelse

	side
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter anvendt regnskabspraksis	13
Noter til halvårsrapporten	14
Noter hovedtal	18
Noter nøgletal	19
Repræsentantskab	20