



Borbjerg Sparekasse

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2015

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

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

Valgt i 2013

Ivan Bjerrum, Handbjerg
Jesper Hedegaard, Borbjerg
Preben Garde Jensen, Tvis
Henrik Kirkegaard, Borbjerg 1)
Jesper Lindberg, Mejrup
Jens Ejvind Toft, Mejrup
Kim Toft, Borbjerg

Valgt i 2014

Mette Vestergaard Elkjær, Borbjerg
Jørgen Frølund, Skave
Jørgen Dalgaard Hansen, Hodsager
Jan Obitsø Kristensen, Skave
Aksel Meldgaard, Ryde
Gottfred Møller, Skave
Villy Sørensen, Handbjerg

Valgt i 2012

Torben Amstrup, Hvam
Bjørn Ryttersgaard Jacobsen, Borbjerg
Johan Mikkelsen, Stendis
Ole Lund Nielsen, Holstebro
Esper Poulsen, Borbjerg
Jesper Schrøder, Borbjerg
Knud Thoustrup, Skave

1) Valgt i 2015 og afløser Jesper B. Jacobsen ved lodtrækning blandt alle valgte i 2015.

Bestyrelse

Torben Amstrup, formand *)
Aksel Meldgaard, næstformand
Jørgen Frølund

Peder Jørgensen
Henrik Kirkegaard **)
Gottfred Møller

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

Mathias Skaarup Hansen
Torben Grove Jokumsen
Lene Kjelsmark
Jimmy Mortensen

Leif Mortensen
Kennet Nielsen
Lisbeth Præstholt
Henriette Skovsgaard Simonsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voergårdvej 2
9200 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Borbjerg Sparekasse.

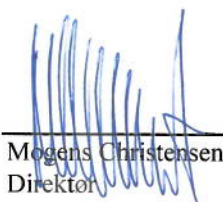
Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2. marts 2016


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 2015, 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 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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 2. marts 2016

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 netto rente- og gebyrindtægter, balance på over 300 mio. kr., stabile udlån, faldende nedskrivninger og høj solvens. Det er kort fortalt regnskabet for året 2015 i Borbjerg Sparekasse. Den positive og stabile udvikling er derfor fortsat for Borbjerg Sparekasse.

Resultatet betragtes som værende absolut tilfredsstillende.

Resultatet før skat udgør 7.631 tkr. mod 7.804 tkr. året før.

Kigger vi på nettorenteindtægter, så er disse steget med 335 tkr. fra 11.242 tkr. til 11.577 tkr., svarende til en stigning på 3,0 %. Årsagen hertil er hovedsageligt faldende renteudgifter til indlån.

Sparekassen tilpassede visse indlånsrentesatser i slutningen af 1. kvartal 2015, hvilket forklarer faldet i renteudgifter.

Udbytte af aktier er faldet fra 220 tkr. og udgør 48 tkr. Det er det nuværende niveau, som er det normale, idet tallet i 2014 var præget af ekstraordinær udbetalt udbytte fra Sparinvest.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget markant. Posten udgør 6.059 tkr. mod 5.210 tkr. året før. Den markante stigning skyldes i høj grad stor aktivitet omkring omlægning af kreditforeningslån.

Når man glæder sig over det pæne beløb sparekassen tjener i gebyrer og provisionsindtægter, er det vigtigt at huske, 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 direkte 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 1.850 tkr. mod 2.944 tkr. året før. Kursreguleringerne fordeler sig med et tab på 1.200 tkr. på obligationer, gevinst på 3.003 tkr. på aktier og gevinst på 47 tkr. på valutabeholdningen.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget med 720 tkr. fra 9.284 tkr. til 10.004 tkr., hvilket svarer til en stigning på 7,8 %. Stigningen er sket jævnt på såvel lønninger som på øvrige administrationsudgifter. I 2015 har vi gennemsnitligt været 8,9 medarbejdere mod 8,3 året før, hvilket, sammen med bl.a. stigende lønsumsafgift medvirker til forklaringen til stigningen i lønninger. Øvrige administrationsomkostninger er steget med 336 tkr. Dette skyldes generelt stigende udgifter til bl.a. EDB og –udvikling.

LEDELSESBERETNING

Omkostninger, fortsat

Afskrivninger på bygning udgør nu 251 tkr. mod 303 tkr. året før. Faldet skyldes at visse aktiver nu er fuldt afskrevet.

Posten andre driftsudgifter udgør 437 tkr. mod 415 tkr. året før. Posten dækker i det væsentligste udgifter til Indskydergarantifonden. Disse afløses i 2016 af et bidrag til Afviklingsfonden og forventes at udgøre et væsentligt lavere beløb i niveau 10 tkr.

Udgifter til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgør 1.217 tkr. mod 1.783 tkr. året før. Altså et fald på 566 tkr. eller ikke mindre end 31,7%. Det er selvsagt glædeligt, at beløbet falder og skyldes at vore kunder har det økonomisk godt. Beløbet danner grundlag for nøgletallet ”årets nedskrivningsprocent” og nøgletallet udgør 0,5 %, 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.

Årets resultat før skat lander således på 7.631 tkr.

Af årets overskud skal sparekassen betale skat. Den beregnede skat udgør 1.476 tkr.

Herefter ender resultatet på ikke mindre end 6.155 tkr. efter skat mod sidste års 6.323 tkr.

Bestyrelsen foreslår en rente af garantkapital på 341 tkr. svarende til en uændret 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 5.814 tkr. til egenkapitalen.

Udvikling i balancen

Den samlede balance udgør 300 mio. kr. mod 284 mio. kr. året før. En stigning på 5,8 %. Det er første gang, at balancen overstiger 300 mio. kr.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån udgør 159 mio. kr. mod 156 mio. kr. året før, svarende til en stigning på 1,8 %. Væksten på 1,8 % er ikke voldsom og kunne godt ønskes højere, men henset til at mange pengeinstitutter har tilbagegang på udlån virker en vækst på 1,8 % tilfredsstillende. Det er dog vores intention at forsøge at øge udlånet fremadrettet. 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 134 mio. kr. mod 120 mio. kr. året før. Dette vidner om, at sparekassen stadig har en meget stor likviditetsoverdækning. Nøgletallet herfor udgør 285,4 % mod 270,0 % sidste år.

Indlån er steget fra 215 mio. kr. til 227 mio. kr., med 12 mio. kr. svarende til 5,2 %. Indlånsoverskuddet - forskellen mellem udlån og indlån - udgør nu 68 mio. kr. mod 60 mio. kr. sidste år. Nøgletallet, udlån i forhold til indlån, udgør 75,5.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold, solvens og likviditet

Årets resultat efter skat og rente til garantterne, 5.814 tkr., foreslår bestyrelsen henlagt til egenkapitalen. Egenkapitalen udgør herefter 67.839 tkr. Stigningen svarer til 10,2 %.

Af den samlede egenkapital udgør garantkapitalen 11.638 tkr. mod 11.174 tkr. året før. En pæn stigning på 464 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 1.125. 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 ingen garantter på venteliste.

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 27,9. Lovens krav er stadig 8 %. Solvensprocenten ved årets start var 27,6 og der er således tale om en stigning på 0,3 %-point.

Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 11,6 %. Der er således en overdækning på ikke mindre end 16,3 %-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 17 %. Sparekassen er således særdeles velkonsolideret også uden at medregne garantkapitalen. Opgør vi solvensen uden at medregne garantkapitalen, udgør den 21,8 % og er 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.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Siden 1. oktober 2015 skal sparekassen opfylde reglerne herfor. Kravet indføres løbende indtil 2018, hvor det skal udgøre 100 %. Ultimo 2015 udgør kravet 60 % og det aktuelle tal for sparekassen pr. 31.12.2015 er 324 %.

Personale

Der har ikke været ændringer i personalet i 2015.

LEDELSESBERETNING

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 erhvervsjendomme
- 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
- Sparekassen Kronjylland - som korrespondentbank og fondshandler *)
- Finans-Support - hvortil vi har outsourcet vores regnskabsudfærdigelse, EDB-bistand samt hjælp til udfærdigelse og vedligeholdelse af instrukser og forretningsgange

*) I 2015 har sparekassen skiftet fra Spar Nord Bank til Sparekassen Kronjylland.

Forventet udvikling i 2016

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 gode 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 2015, selvom vi dog forventer lavere indtægter som følge af færre låneomlægninger.

Idet vi har en klar målsætning om fortsat selvstændighed, budgetterer vi med en udlånsstigning på 5 % og en stigning i indlån på omkring 4 %. 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 2015 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 2015.

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

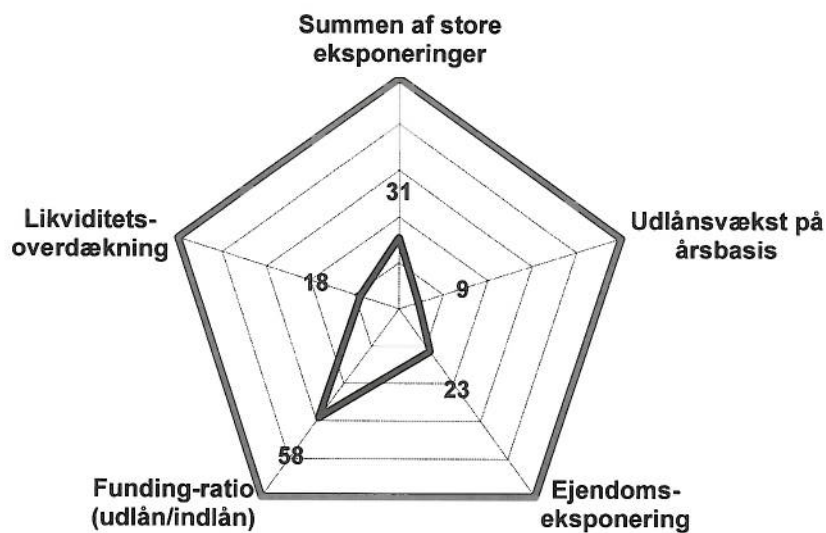
Tilsynsdiamanten

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	39 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	2 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	6 %
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	58 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	285 %

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

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



— Finanstilsynets grænseværdier (indeks 100)

— Borbjerg Sparekasse 31.12.2015

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Renteindtægter	2	12.962	13.045
Renteudgifter	3	1.385	1.803
NETTO RENTEINDTÆGTER		11.577	11.242
Udbytte af aktier m.v.		48	220
Gebyrer og provisionsindtægter	4	6.059	5.210
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		32	53
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		17.652	16.619
Kursregulering	5	1.850	2.944
Andre driftsindtægter		38	26
Udgifter til personale og administration	6	10.004	9.284
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		251	303
Andre driftsudgifter		437	415
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	1.217	1.783
RESULTAT FØR SKAT		7.631	7.804
Skat	8	1.476	1.481
ÅRETS RESULTAT		6.155	6.323
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		6.155	6.323
ÅRETS TOTALINDKOMST		6.155	6.323
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		341	330
Overført til egenkapital		5.814	5.993
		6.155	6.323

BALANCE

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		2.193	1.495
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	20.510	4.467
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	158.502	155.775
Obligationer til dagsværdi	11	87.070	90.642
Aktier m.v.	11	26.898	25.111
Grunde og bygninger i alt	12	2.128	2.307
Investeringsjendomme		391	480
Domicilejendomme		1.737	1.827
Øvrige materielle aktiver	13	34	82
Aktuelle skatteaktiver		560	754
Udsudte skatteaktiver	14	138	125
Andre aktiver		1.729	2.636
Periodeafgrænsningsposter		406	391
AKTIVER		300.168	283.785
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	0	8
Indlån og anden gæld	16	226.579	215.389
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		0	164
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Andre passiver		4.682	4.635
Periodeafgrænsningsposter		80	72
GÆLD		231.341	220.268
Hensættelser til tab på garantier		647	1.626
Andre hensatte forpligtelser		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		647	1.626
Garantkapital		11.638	11.174
Overført overskud		56.201	50.387
Renter af garantkapital		341	330
EGENKAPITAL		68.180	61.891
PASSIVER		300.168	283.785

EGENKAPITALSOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2014	10.658	44.394	318	55.370
Til-/ afgang garantkapital	516	0	0	516
Årets resultat	0	5.993	330	6.323
Udbetalte renter af garantkapital	0	0	-318	-318
Egenkapital ultimo 2014	11.174	50.387	330	61.891
Til-/ afgang garantkapital	464	0	0	464
Årets resultat	0	5.814	341	6.155
Udbetalt renter af garantkapital	0	0	-330	-330
Egenkapital ultimo 2015	11.638	56.201	341	68.180

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2015 tkr.	2014 tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed §124, stk. 2	16.761	15.695
Det oplyste kapitalkrav udgør 8% af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag	68.180	61.891
Regulering for garantrenter	-341	-330
Regulering for udskudte skatter	-138	-125
Forsigtig værdiansættelse	-114	-116
Øvrige fradrag	-9.208	-7.108
Egentlig kernekapital	58.379	54.212
Kernekapital	58.379	54.212
Kapitalgrundlag	58.379	54.212
Kreditrisiko	138.285	133.424
Markedsrisiko	37.714	35.871
Operationel risiko	33.511	26.894
Risikoeksponering	209.510	196.189
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	27,9%	27,6%
Kernekapitalprocent	27,9%	27,6%
Kapitalprocent	27,9%	27,6%

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2015	2014	2013	2012	2011	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	17.652	16.619	14.872	13.886	11.466	
Kursreguleringer	1.850	2.944	2.399	2.800	-2.165	
Udgifter til personale og administration	10.004	9.284	9.421	8.296	8.150	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.217	1.783	952	1.864	24	
Skat	1.476	1.481	1.568	1.542	259	
Årets resultat	6.155	6.323	4.731	4.494	706	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	158.502	155.775	145.289	132.339	115.286	
Egenkapital	68.180	61.891	55.370	50.576	46.064	
Aktiver i alt	300.168	283.785	262.882	252.519	219.533	
Nøgletal						
Kapitalprocent	27,9	27,6	24,5	22,7	28,9	
Kernekapitalprocent	27,9	27,6	24,5	22,7	28,9	
Egenkapitalforrentning før skat	11,7	13,3	11,9	12,5	2,1	
Egenkapitalforrentning efter skat	9,5	10,8	8,9	9,3	1,5	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,7	1,6	1,6	1,1	
Renterisiko	1,2	2,7	4,4	6,1	5,1	
Valutaposition	0,3	0,4	0,3	0,3	0,6	
Udlån i forhold til indlån	75,5	78,9	77,8	72,4	72,1	
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,5	2,6	2,6	2,5	
Årets udlånsvækst	1,8	7,2	9,8	14,8	0,6	
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	285,4	270,0	360,1	381,4	379,1	
Summen af store eksponeringer	38,8	79,4	74,0	102,9	87,5	
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,8	0,5	1,1	0,3	
Afkastningsgrad	2,1	2,2	1,8	1,8	0,3	

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

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	0	13	
Udlån og andre tilgodehavender	11.589	11.543	
Obligationer	1.368	1.478	
Øvrige renteindtægter	5	11	
Renteindtægter i alt	12.962	13.045	
 Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker	60	11	
Indlån og anden gæld	1.325	1.784	
Udstedte obligationer	0	6	
Øvrige renteudgifter	0	2	
Renteudgifter i alt	1.385	1.803	
 Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	304	288	
Betalingsformidling	324	294	
Lånesagsgebyrer	1.418	1.142	
Garantiprovision	180	172	
Øvrige gebyrer og provisioner	3.833	3.314	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	6.059	5.210	
 Kursreguleringer			5
Obligationer	-1.200	170	
Aktier m.v.	3.003	2.730	
Valuta	47	44	
Kursreguleringer i alt	1.850	2.944	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	4.742	4.466	
Pensioner	414	383	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	589	512	
I alt	5.745	5.361	
Øvrige administrationsomkostninger	4.259	3.923	
Udgifter til personale og administration i alt	10.004	9.284	
 Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)	1.128	1.111	
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	1.236	1.219	
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	8,9	8,3	
Honorar til revisionsfirmaer			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	92	92	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	19	19	
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	111	111	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	4.098	3.147	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.245	-1.397	
Årets nedskrivninger	2.853	1.750	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	195	161	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-66	0	
Årets nedskrivninger	129	161	
Nedskrivninger i årets løb, netto	2.982	1.911	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	323	7	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-39	-6	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.070	-886	
Hensættelse på garantier	-979	757	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.217	1.783	
Skat			8
Aktuel skat	1.572	1.617	
Efterregulering tidligere års skat	0	0	
Ændring i udskudt skat	-13	-28	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen ...	-83	-108	
Skat af årets resultat	1.476	1.481	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	23,5	24,5	
Permanente afvigelser	-4,2	-5,5	
Effektiv skatteprocent	19,3	19,0	

NOTER TIL BALANCEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	20.510	4.467	
Tilgodehavender i alt	20.510	4.467	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	20.510	4.467	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	171.810	168.224	
Nedskrivninger ultimo	-13.308	-12.449	
Udlån og tilgodehavender ultimo	158.502	155.775	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Til og med 3 måneder	3.392	17.017	
Over 3 måneder og til og med 1 år	42.921	36.343	
Over 1 år og til og med 5 år	75.293	68.285	
Over 5 år	36.896	34.130	
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	26.952	22.128	
Værdiansættelse efter nedskrivning	14.764	10.671	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	139.546	139.387	
Værdiansættelse efter nedskrivning	138.426	138.395	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	87.070	90.642	
Aktier m.v.	26.898	25.111	
Værdipapirer i alt	113.968	115.753	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	97.570	101.202	
Anlægspapirer	16.398	14.551	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	753	705	
Tilgang	190	23	
Afgang	-11	-8	
Kursregulering	45	33	
Værdi ultimo	977	753	

NOTER TIL BALANCEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Ejendomme			12
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	480	575	
Regulering til dagsværdi	89	95	
Dagsværdi ultimo	391	480	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.827	1.917	
Afskrivninger	90	90	
Omvurderet værdi ultimo	1.737	1.827	
Der har ikke medvirket ekstern vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	2.128	2.307	
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.869	1.869	
Tilgang i årets løb	24	0	
Afgang i årets løb	0	0	
Kostpris ultimo	1.893	1.869	
Ned- og afskrivninger primo	1.787	1.669	
Årets afskrivninger	72	118	
Tilbageførte afskrivninger	0	0	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.859	1.787	
Bogført værdi ultimo	34	82	
Udskudte skatteaktiver			14
Aktiveret primo	125	97	
Årets aktivering	13	28	
Aktiveret ultimo	138	125	
Der vedrører følgende poster			
Udlån	109	100	
Driftsmidler	29	25	
Anlægsaktier	0	0	

NOTER TIL BALANCEN

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			15
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	8	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	8	
Indlån og anden gæld			16
Anfordring	169.840	155.963	
Med opsigelsesvarsel	31.331	31.139	
Særlige indlånsformer	25.408	28.287	
Indlån og anden gæld i alt	226.579	215.389	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	169.358	155.963	
Til og med 3 måneder	34.236	33.797	
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.628	785	
Over 1 år og til og med 5 år	4.602	5.466	
Over 5 år	16.755	19.378	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2015 Procent	2014 Procent	Note
Kreditrisici			17
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10	9	
Industri og råstofindvinding	1	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	2	2	
Handel	3	4	
Transport, hoteller og restauranter	1	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	3	3	
Fast ejendom	6	7	
Øvrige erhverv	6	6	
Erhverv i alt	32	33	
Private	68	67	
I alt	100	100	
	2015 tkr.	2014 tkr.	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser			
Individuelle nedskrivninger primo	11.457	9.707	
Årets nedskrivninger	2.853	1.750	
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-2.122	0	
Individuelle nedskrivninger ultimo	12.188	11.457	
Gruppevise nedskrivninger primo	992	831	
Årets nedskrivninger	128	161	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	1.120	992	
Samlede nedskrivninger/hensættelser ultimo	13.308	12.449	
Årets nedskrivningsprocent	0,5	0,8	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9	5,9	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	171	201	
Valutaposition	171	201	
Valutaposition i procent	0,3	0,4	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	679	1.469	
Renterisiko i alt	679	1.469	
Renterisiko i procent	1,2	2,7	
Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.			
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	21.876	11.172	
Øvrige garantier	30.312	31.893	
I alt	52.188	43.065	
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.

	2015	2014
	tkr.	tkr.
Direktion	716	789
Bestyrelse	11.333	10.452

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