

Borbjerg Sparekasse

Årsrapport

2021

Cvr. nr. 15 41 67 18

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	14
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	15
Resultat- og totalindkomstopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse	21
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	22
Noter hoved- og nøgletal	23
Noter til resultat- og totalindkomstopgørelse	24
Noter til balancen	27
Noter til øvrige oplysninger	33
Noter anvendt regnskabspraksis	37

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse	Borbjerg Sparekasse Bukdalvej 5 Borbjerg 7500 Holstebro Cvr. nr. 15 41 67 18	
Repræsentantskab	Valgt i 2021 Ivan Bjerrum, Vinderup Torben Kjelsmark Olesen, Borbjerg Henrik Kirkegaard, Borbjerg Jesper Lindberg, Mejrup Mikkel Møller, Skave Jens Ejvind Toft, Mejrup Kim Toft, Borbjerg 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 Bruun Skovbakke, Borbjerg	Valgt i 2020 Torben Amstrup, Hvam Henrik Andersen, Handbjerg Martin Lindbjerg, Vinderup Rikke Lykkeskov, Herrup Johan Mikkelsen, Stendis Viola Juhl Jensen, Borbjerg Søren Refsgaard, Skave 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
Bestyrelse	Aksel Meldgaard, formand Torben Amstrup, næstformand *) Jørgen Frølund	Peder Jørgensen Henrik Kirkegaard **) Anne Bruun Skovbakke ***)
Ledelseserhverv	*) Hvam Smede og VVS A/S, direktør og bestyrelse Hvam Invest Holding ApS, direktør og bestyrelse Hvam Skov- og Ejendomsselskab ApS, direktør og bestyrelse PAL Komplementar ApS, direktør og bestyrelse Kloster Mink K/S, bestyrelse **) KK Ejendomme ApS, direktør og bestyrelse BeneFiT Holbæk Ejendomme ApS, 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	Lisbeth Præstholt Henriette Skovsgaard Simonsen Tommy Birch Nielsen Trine Guldager Aarup
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voergårdvej 2 9200 Aalborg	

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Borbjerg Sparekasses 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

Indledning

Det forgangne år, 2021 har på mange måder været et anderledes år og også et meget godt år for Borbjerg Sparekasse, idet året har være præget af flere positive begivenheder samtidig med kæmpe rekord i årets basisindtjening.

De væsentligste hovedpunkter er følgende:

- Basisdriften slår alle rekorder
- Borbjerg Sparekasse fyldte 150 år
- Vi har i løbet af året gennemført en om- og tilbygning, som samlet har kostet 7,5 mio. kr.
- Vi kunne holde reception i anledning af direktørens 25-års jubilæum i 2020
- Stadig udlånsvækst
- Stabil udvikling i indlån
- Der er udgiftsført ca. 4,4 mio. kr. ekstraordinært over driften til vedligeholdelse og nedskrivning på domicilejendom
- Stadig høj solvensprocent på 27,9
- Solvensoverdækning på 14,7 procentpoint
- Vi har nu mere end 4.200 kunder
- Resultat før skat udgør 12.855 tkr. (efter ekstraordinære udgifter på ca. 4,4 mio. til ombygning m.v.)
- Sparekassen har haft hvidvaskinspektion fra Finanstilsynet

Kort fortalt er der – trods Corona - igen tale om et fantastisk år, hvor der har været forrygende travlt og næsten alt er gået vores vej.

Udfordringerne som følge af Corona har derfor - for os - været den fysiske kontakt til og med kunderne. I hele perioden har vi naturligvis haft stor fokus på alle gældende forholdsregler. I foråret måtte vi for 2. gang ændre garantmødet ved at aflyse arrangementet i hallen med gennemgang af regnskab, underholdning og spisning, til alene at være et arrangement, hvor garantier kom forbi sparekassen for at stemme til repræsentantskabsvalget.

Selve repræsentantskabsmødet blev – for første gang – afholdt som et virtuelt møde, hvor repræsentantskabet deltog i mødet hjemmefra. Mødet blev gennemført fra vores revisionsfirma, Beierholm, i Ålborg og under overværelse heraf.

Begge møder forløb godt, men vi ser alle frem til igen at kunne afholde fysiske møder.

Resultatopgørelse

Resultatet før skat udgør 12.855 tkr. mod 12.704 tkr. året før.

Kigger vi på nettorenteindtægter, så er disse steget med 2.083 tkr. til 18.475 tkr. fra 16.393 tkr., svarende til en stigning på 12,7 %. Årsagen hertil er stigende renteindtægter fra en større udlånsmasse i 2021 end i 2020 samt lavere renteudgifter til indlån og øgede indtægter fra negative indlånsrenter.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Udbytte af aktier udgør 108 tkr. mod 64 tkr. i 2020.

Gebyrer og provisionsindtægter er steget. Posten udgør 11.329 tkr. mod 9.981 tkr. året før. En stigning på ikke mindre end 1.348 tkr. svarende til 13,5 %. Stigningen skyldes, at der igen har været meget stor aktivitet i sparekassen. Stigningen styrkes også af, at vi har pæn vækst i indtægter fra vore samarbejdspartnere som følge af større volumen der.

Når man glæder sig over det pæne beløb sparekassen tjener i gebyrer og provisionsindtægter, er det vigtigt at huske, at en meget stor del netop kommer fra vore samarbejdsrelationer, som er Totalkredit, DLR Kredit, Sparinvest, Privatsikring, Nærpension, BankInvest m.fl. og således ikke alene 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 udgør 2.807 tkr. mod 1.817 tkr. året før. Kursreguleringerne fordeler sig med en gevinst på 4.667 tkr. på aktier, tab på 1.900 tkr. på obligationer og gevinst på 40 tkr. på valutabeholdningen. Sparekassen har en forsigtig politik på fonds og vores fondsbeholdning udgøres da også af nogenlunde de samme typer værdipapirer som i tidligere år.

Kurstabet på obligationer opvejes delvis af renteindtægter af de samme obligationer på kr. 1.065 men har dog samlet set givet et underskud.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget med 2.186 tkr. til 16.509 tkr. fra 14.323 tkr., hvilket svarer til en stigning på 15,3 %. Stigningen er fordelt på øvrige administrationsudgifter 1.588 tkr. og lønninger med 598 tkr. I 2021 har vi i gennemsnit været 9,9 medarbejdere hvilket er uændret i forhold til året før. Stigningen i lønomkostninger kan bl.a. forklares med at sparekassen i anledning af 150-års jubilæet udbetalte et skattefrit gratiale til alle medarbejdere på i alt 80.000 kr., forskydning i skyldige feriepenge samt øgede lønsumsudgifter. Stigningen i øvrige administrationsudgifter kan stort set forklares med udgifter til vedligeholdelse i forbindelse med vores om- og tilbygning. Dette beløb udgør 1.211 tkr. Når vi korrigerer for dette, mener vi, at vi har en tilfredsstillende udvikling i omkostninger idet stigningen så udgør lidt under 6 % og rigeligt opvejes af øgede indtægter som følge af vækst.

Når man forholder sig til vores omkostninger, er det værd at bemærke, at vi hvert år bruger pæne summer på sponsorater til lokale foreninger og arrangementer. Det er sponsorater som vi fornemmer der sættes stor pris på, og som vi er overbeviste om, er med til at fastholde og endda udvikle aktivitetsniveauet i vores område.

Af- og nedskrivninger på bygning og driftsinventar viser 3.647 tkr. mod 227 tkr. året før. Den reelle afskrivning på bygning og inventar udgør hhv. 225 tkr. og 240 tkr. i alt 465 tkr, hvilket er en stigning. Denne stigning forklares med at der nu er en større saldo på såvel inventar som bygning at afskrive på. Den største stigning skyldes, at vi har valgt af nedskrive et engangsbeløb på vores domicilejendom på 3.182 tkr. Dette skyldes, at vi er bevidste om, at vi ikke kan betragte den fulde udgift til ombygning som værdiforøgende.

Posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender viser en indtægt på 322 tkr. mod en udgift på 965 tkr. året før. Der er således tale om en forbedring på 1.287 tkr. Dette forklarer vi med, at det går godt for vores kunder, såvel private som erhverv og er vel også et spejl af den generelle udvikling i vores område, når vi lige ser bort fra de områder, som kan være påvirket af Corona.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

I forhold til Corona har vi nedskrevet et beløb på 900 tkr. som ledelsesmæssigt skøn. Samtidig er der indregnet yderligere 1.000 tkr. i vores solvensbehov. Dette begrundes vi med, at der fortsat er usikkerhed om bl.a. hjælpepakkerens udfasning.

Herefter lander årets resultat før skat på 12.855 tkr.

Af årets overskud skal sparekassen betale skat. Den beregnede skat udgør 3.235 tkr.

Herefter ender resultatet efter skat på 9.620 tkr. mod sidste års 10.204 tkr.

Korrigerer vi for udgifter til vores om- og tilbygning, som er bogført ekstraordinært i regnskabet, nemlig vedligeholdelse på 1.211 tkr. og nedskrivning på bygning 3.182 tkr. i alt 4.393 tkr. ville resultat før skat have udgjort ikke mindre end 17.248 tkr. Dette resultat er et resultat som klart slår alle rekorder hidtil, hvorfor vi er særdeles tilfredse med resultatet.

Bestyrelsen foreslår en rente af garantkapital på 377 tkr. svarende til en forrentning på 2,5 % 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 9.243 tkr. til egenkapitalen.

Kigger man på basisindtjeningen, som vi definerer som resultatet før skat korrigeret for kursreguleringer, nedskrivninger, rente af nedskrivninger, afskrivninger og ekstraordinære poster, udgør denne 15.716 tkr. mod 13.035 tkr. året før. Der er således også tale om en ny rekord i basisindtjeningen.

Ser vi resultatet i forhold til det budgetterede resultat før skat på 8.493 tkr. mod det realiserede på 12.855 tkr. så overstiger resultatet budgettet med 4.362 tkr. Stigningen skyldes delvis højere renteindtægter, højere gebyrer og provisionsindtægter, højere kursreguleringer samt lavere nedskrivninger. Omkostninger svarer til det budgetterede idet der dog skal tages højde for vores om- og tilbygning.

Udvikling i balancen

Den samlede balance udgør 567 mio. kr. mod 547 mio. kr. året før. En stigning på 3,6 %.

Af væsentlige poster i balancen kan nævnes, at udlån udgør 283 mio. kr. mod 265 mio. kr. året før, svarende til en stigning på 6,9 %. Væksten betegner vi som tilfredsstillende, og vi føler ikke at fokus på byggeriet og evt. ulemper for kunder og medarbejdere har haft negativ indflydelse på udviklingen.

Vi har fået oplyst fra myndighederne, at vores kunder tilsammen skylder lidt under 10 mio. kr. i udskudt moms m.m. og er fordelt på lidt over 30 kunder. Vores 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.

Kigger vi på fordelingen af udlån og garantier mellem privat og erhverv, så udgør den 77 % til private og 23 % til erhverv. Sidste år var fordelingen hhv. 78 % og 22 % og er således nogenlunde uændret.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i balancen, fortsat

Obligationer, aktier og tilgodehavende hos kreditinstitutter, som tilsammen udgør vores overskudslikviditet, udgør samlet 238 mio. kr. mod 255 mio. kr. året før. Dette vidner om, at sparekassen stadig har en meget stor likviditetsoverdækning. At overskudslikviditeten er faldet, skyldes en bevidst strategi om at begrænse udvikling i indlån. LCR-brøken opgjort efter reglerne herom udgør 387,6 % mod 346,9 % sidste år.

Indlån er steget fra 405 mio. kr. til 410 mio. kr., med 5 mio. kr. svarende til 1,2 %. Indlånsoverskuddet - forskellen mellem udlån og indlån - udgør nu 127 mio. kr. mod 140 mio. kr. sidste år. Nøgletallet, udlån i forhold til indlån, udgør 71,1 % mod 68,1 % sidste år. Det er sparekassens overbevisning, at en god balance mellem netop indlån og udlån er afgørende for en god drift. Tallet må ikke blive for lavt og det vil også være et fokusområde i 2022. Det er vores opfattelse at indførelsen af bl.a. negativ rente, er med til at holde et optimalt niveau.

I årets løb har der været flere store begivenheder, som har fyldt meget.

Den første – og den kedeligste – var hvidvaskinspektion den 3. og 4. juni 2021. Der var besøg af 3 personer fra Finanstilsynet og fra sparekassen deltog vi 4 personer. Umiddelbart opfattede vi, at besøget forløb godt og at vi havde en god og konstruktiv dialog. Desværre blev mødet afsluttet med en foreløbig og mundtlig afrapportering med bla. oplysning om, at vi skulle forvente at få 10 påbud. Afrapporteringen blev afsluttet med oplysning om, at sparekassen kunne risikere en bøde af en vis størrelse og med en sandsynlighed på 50/50. Beløbet kunne man ikke specificere nærmere ud over, at det nok kunne ligge på det dobbelte af det vi kunne have sparet på ikke at leve fuldt op til lovens krav og der blev derfor nævnt en årsløn, som så skulle ganges med 2. Tilsynet kunne ikke sige noget om hvornår der kom en endelig afklaring og de oplyste, at vi ikke en gang skulle forvente at Tilsynet kunne overholde egne frister om svar inden for 6 måneder. Vi skulle altså leve med ”truslen” i lang tid.

Det var naturligvis en voldsom oplevelse, og vi har da også været i flere dialoger med FinansDanmark, Lokale Pengeinstitutter og også Finanstilsynets ledelse.

Reglerne på hvidvaskområdet er komplicerede og strammes ofte til og det kan være udfordrende at følge med. På forhånd vidste vi godt, at der kunne være områder hvor vi ikke var 100 % i mål, men vi havde en klar forventning om, at det vi gjorde og havde gjort, ville blive vurderet noget bedre end det desværre blev.

Det er vigtigt for os at præcisere, at der ikke er konstateret hvidvask af nogen art i Borbjerg Sparekasse, men alene at vore risikovurderinger, rutiner og opfølgning var utilstrækkelig. Tilsynets redegørelse er offentliggjort på vores hjemmeside.

Det er endt med 11 påbud, men vi har undgået bødeforlægget, hvilket – efter omstændighederne – er glædeligt.

Besøget og de efterfølgende påbud har medført et enormt arbejde med at bringe tingene på et højere niveau og har krævet meget fokus og arbejdstid i sparekassen og i øjeblikket (januar/februar 2022) er vi i gang med at indhente nye legitimationsoplysninger, formål med kundeforhold og forventet forretningsomfang m.m. hos alle ca. 4.300 kunder i sparekassen. Heldigvis møder sparekassen stor sympati hos vore kunder, men de fleste oplever det som voldsomt og kan have svært ved at forstå nødvendigheden deraf. Her må vi så henvise til lovgivningen og tolkningen heraf.

Vi har en frist overfor Tilsynet den 7. marts 2022 og det er vores klare målsætning, at vi vil gøre hvad vi kan for at opfylde og efterleve alle påbud.

Sparekassen har i øvrigt fået 2 andre påbud og én risikooplysning i årets løb. Disse er allerede fuldt afklaret og lukket ned igen.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i balancen, fortsat

Så til det lidt mere festlige.

Den 24. juni fyldte Borbjerg Sparekasse 150 år. Men da det var midt i byggeriet, valgte man at vente og slå dagen sammen med den senere indvielse af sparekassen. I anledning af de 150 år blev der udgivet en jubilæumsbog, som omhandler de seneste 25 år af Borbjerg Sparekasses historie. Denne udleveres stadig gratis i sparekassen.

I samme uge som fødselsdagen blev der holdt rejsegilde for håndværkere m.fl. samt få indbudte naboer. Det var en god milepæl i byggeprojektet.

Den udsatte reception for direktørens 25-års jubilæum i 2020 kunne afholdes den 3. september 2021 efter 2 Corona-udsættelser i 2020. Det blev en god og velbesøgt dag i Borbjerg-Hvam Kultur- og Fritidscenter.

Hele året har været præget af vores om- og tilbygning. Fejringen af indvielsen blev – sammen med 150-års fødselsdagen – markeret med et meget velbesøgt åbent-hus-arrangement i de nye lokaler den 29. oktober 2021.

Selve byggeriet omfatter:

- Nedrivning af Bukdalvej 7 og sammenlægning af grunden med vores nr. 5.
- Tilbygning af ca. 230 m² så vores samlede areal nu udgør 556 m².
- Renovering og opfriskning af det bestående.
- Nyt inventar, møbler, alarm, videoovervågning og udenomsarealer.

Vi synes nu, at det hele fremstår som en god helhed såvel ude som inde og med gode forhold for såvel kunder som ansatte.

Projektet var budgetteret til at koste 7.500 tkr. incl. moms. Sparekassen kan ikke fratække moms, så det er den samlede sum. Projektet blev gennemført til prisen og indenfor den fastsatte tidsfrist i god samarbejde med mange lokale håndværkere, idet det blev udbudt som fagenterpriser for netop at tilgodese flest mulige af vore kunder og øvrige lokale håndværkere.

Allersidst på året blev der indgået ansættelsesaftale med 3 nye medarbejdere, som starter hhv. 1. januar, 1. februar og 1. marts. Således kommer vi op på 13 medarbejdere.

Kapitalforhold, solvens og likviditet

Årets resultat efter skat og rente til garantterne, 9.243 tkr., foreslår bestyrelsen henlagt til egenkapitalen. Egenkapitalen udgør herefter 124.938 tkr. og er steget med 8,8 %.

Af den samlede egenkapital udgør garantkapitalen 15.501 tkr. mod 14.686 tkr. året før. En stigning på 815 tkr., som vi også er meget tilfredse med. Det vidner om stadig opbakning til sparekassen. Det er i høj grad de nye kunder, som også bliver garantter. Antallet af garantter udgør 1.461. Garantkapitalen er således fordelt på mange garantter og med et gennemsnit på lidt over 10.000 kr. pr. garant.

Enkelte sparekasser har haft 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.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold, solvens og likviditet, fortsat

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 27,9. Lovens krav er stadig 8 %. Solvensprocenten ved årets start var 28,0 og er således på uændret niveau.

Nogle kan måske tænke, at det er underligt, at solvensen ikke stiger, når egenkapitalen vokser. Her skal man være opmærksom på, at sparekassen også vokser og at vækst kræver egenkapital. Det er derfor vigtigt at sparekassen hele tiden konsoliderer sig, så der er råderum til vækst, men også for at vi kan fortsætte med at opfylde lovens – i øjeblikket stigende – krav til kapital. For god ordens skyld skal det nævnes, at sparekassen allerede opfylder alle de kendte kommende krav til kapital. Det giver en dejlig arbejdsro, som kan bruges konstruktivt til vækst og kundepleje.

Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 13,2 %. Der er således en overdækning på ikke mindre end 14,7 %-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.

Garantikapitalens andel af den samlede egenkapital udgør alene 12,6 %. Sparekassen er således særdeles velkonsolideret også uden at medregne garantikapitalen. Opgør vi solvensen uden at medregne garantikapitalen, udgør den 23,8 % og er således stadig langt over lovens krav på 8 %. Det skal dog bemærkes, at selv om vi ikke er afhængige af garantikapitalen, 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.

Sparekassen vil i de kommende år, i betydeligt omfang, blive påvirket af stigende kapitalkrav, herunder NEP-tillæg, indfasning af kapitalbevaringsbufferen samt den kontracykliske kapitalbuffer. NEP-kravet er et udtryk for, hvor stor en polstring – målt i forhold til de risikovægtede eksponeringer – et pengeinstitut skal have. For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro fastsætter Finanstilsynet NEP-tillægget i intervallet 3,5-6 % med et gennemsnit på 4,7 %. Finanstilsynet har i januar 2022 fastsat sparekassens individuelle NEP-tillæg til 3,8 %, der indfases frem til 2024. Tillægget opgøres årligt af Finanstilsynet og vil blive opgjort igen i løbet af 2022 med baggrund i sparekassens indberetninger for 2021. Det samlede NEP-krav - kapitalkrav inklusiv NEP-tillæg - forventes medio 2023 at være i niveauet 22,7 %, der udgøres af solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer, fuld indfaset kontracyklisk kapitalbuffer samt NEP-tillæg. Sparekassen opfylder allerede de kendte og kommende kapitalkrav.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Kravet er at det skal udgøre 100 %. Det aktuelle tal for sparekassen pr. 31.12.2021 er 387,6 %.

Personale

Der har ikke været ændringer i personalestaben i hele 2021.

Bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorisme

Borbjerg Sparekasse arbejder aktivt med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Sparekassen er underlagt lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, i daglig tale kaldet hvidvaskloven. Det er vores hensigt at minimere risikoen for, at Borbjerg Sparekasse bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

For at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme, foretages der kvartalsvise stikprøvekontroller og andre selvstændige analyser.

LEDELSESBERETNING

Bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorisme, fortsat

Vi arbejder løbende på at identificere mistænkelige forhold og underrette Hvidvasksekretariatet om disse, hvis mistanken ikke umiddelbart kan afkræftes.

Borbjerg Sparekasse tilslutter sig Finans Danmarks Hvidvask Task Forces seks adfærdsprincipper, der overordnet omfatter:

1. Vi sætter altid etik før profit
2. Vi følger loven og lovens ånd
3. Vi vil gerne kigges i kortene
4. Vi arbejder målrettet med vores virksomhedskultur
5. Vi påtager os ledelsesansvar og sikrer, at alle medarbejdere tager ansvar i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering
6. Vi samarbejder konstruktivt med alle interessenter, herunder myndighederne

De seks adfærdsprincipper er beskrevet på sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen har vedtaget politik for risikostyring på hvidvaskområdet og hvidvaskrisikovurdering samt politik for sund virksomhedskultur, der skal sikre og fremme en sund virksomhedskultur med henblik på at undgå overtrædelser af den finansielle lovgivning, eller at sparekassen bliver brugt til hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet.

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. Det er vores vurdering, at vores samarbejdspartnere er kompetente og hele tiden leverer relevante og konkurrencedygtige produkter. Specielt er det værd at nævne, at Totalkredit - hvert år - tilbagebetaler kundekroner med kr. 1.500 pr. lånt million. Dette har igen bragt dem i top som det billigste realkreditinstitut på de vigtigste udlånsformer. Et lignende tiltag er sket hos DLR, som nu har indført loyalitetsrabat.

Sparekassen har derfor samarbejde med følgende:

- Totalkredit - som det foretrukne realkreditselskab på privatboligmarkedet
- DLR Kredit - som det foretrukne realkreditselskab på erhvervsøjendomme
- Sparinvest - som den foretrukne investeringsforening og administrator af egenbeholdning på obligationer
- Bankinvest - som alternativ til Sparinvest på investeringsområdet
- AP-Pension og Nærpension - på personforsikringer
- Privatsikring - på skadesforsikringer og henvisningsaftale omkring erhvervsforsikringer
- 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
- SDC som datacentral

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2022

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 en pæn topline. Samtidig regner vi også med stigende omkostninger – bl.a. som følge af de 3 førnævnte nyansættelser. 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 vores håndværk ordentligt.

Overskuddet af den egentlige sparekassedrift (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger, rente af nedskrivninger, afskrivninger og ekstraordinære omkostninger) forventes at ligge lidt under niveau for 2021.

Det begrundes vi med forventning om fortsat vækst og deraf følgende flere indtægter, men disse forventes mere end opvejet af øgede omkostninger, bl.a. som følge af administrative byrder og udvidelse af personalestaben.

Der vil være ”Corona-usikkerhed” om resultatet, idet vi endnu ikke kender de endelige virkninger af genåbningen og hjælpepakkerens udfasning.

Idet vi har en klar målsætning om fortsat selvstændighed, budgetterer vi med en udlånsstigning på ca. 6,3 % og en stigning i indlån på omkring 5,8 %. Stigningerne er budgetteret på baggrund af forventning om fortsat tilgang af nye kunder.

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

Usædvanlige forhold

Der har i 2021 ikke været usædvanlige forhold - ud over de allerede beskrevne omkring corona, der har påvirket indregningen og målingen af resultat og balanceposter m.v.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Fra balancedagen og frem til aflæggelse af regnskabet for 2021 er der ikke indtrådt forhold, som ændrer 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 markedsrisici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer, overvåges løbende og der afrapporteres til bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici, fortsat

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 Søjle III rapport 2021.

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 gruppevise 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.

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.

Sparekassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på sparekassens risikoprofil. Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

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

CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter i rapporteringsåret 2021.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til hvordan vi i den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling.

I den forbindelse oplyser vi hermed hvor vi står i dag i forhold til den del af vores investeringsprodukter som er mulig at opgøre CO₂-aftrykket på.

For vores vedkommende er det de samlede puljeinvesteringer vi opgør tallene på og de er som følger:

Markedsværdi: 21.781.968. CO₂ ton: 218,59, hvilket svarer til 10,04 relativ CO₂ ton/million investeret kapital. Den opgjorte dækningsgrad (Den del af porteføljen CO₂-tallet kan beregnes) udgør 84,26%.

Det er vores forventning, at datakvaliteten for udledningsdata forbedres i det kommende år. Dette vil kunne bidrage til sparekassens løbende proces med at reducere CO₂-udledningen fra investeringer.

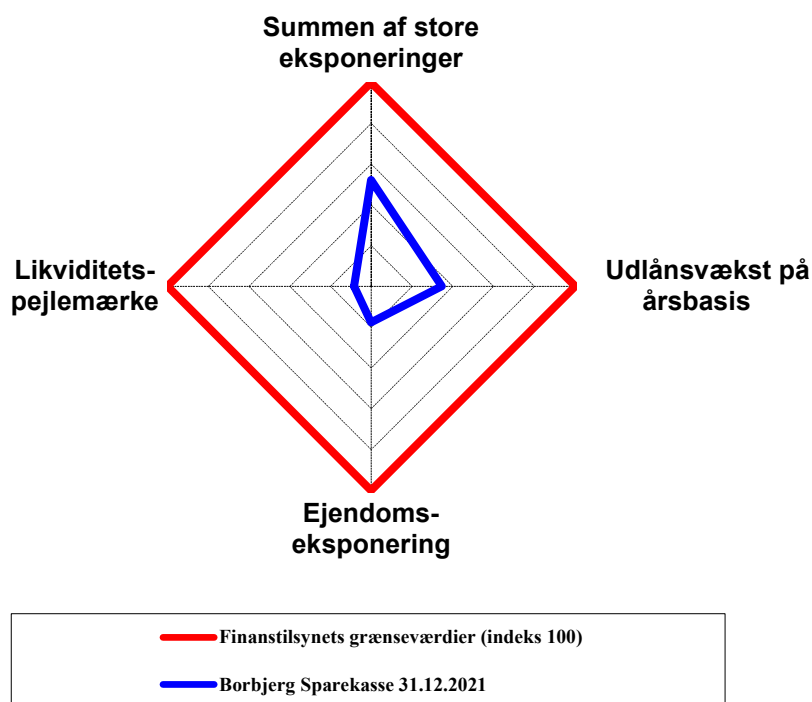
LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet anvender den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen overholder alle fire pejlemærker:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Borbjerg Sparekasse
Summen af store eksponeringer	Maks. 175% af kapitalgrundlag	91%
Udlånsvækst	Maks. 20% om året	7%
Ejendoms-eksponering	Maks. 25% af de samlede udlån	4%
Likviditetspejlemærke	Min. 100%	1184%

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Borbjerg Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og af resultatet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Borbjerg, den 24. februar 2022

Mogens Christensen
Direktør

Bestyrelsen

Aksel Meldgaard
Formand

Torben Amstrup
Næstformand

Anne Bruun Skovbakke

Henrik Kirkegaard

Peder Jørgensen

Jørgen Frølund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Borbjerg Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Borbjerg Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalgrundlag og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser, som omhandlet i artikel 5, stk. 1 i forordning (EU) nr. 537/2014.

Vi blev første gang valgt som revisor for Borbjerg Sparekasse den 13. marts 2014 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 8 år frem til og med regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger

Den regnskabsmæssige værdi af udlån og andre tilgodehavender målt til amortiseret kostpris udgør t.DKK 283.429.

Udlån måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Som følge af COVID-19 situationen har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn (”Ledelsesmæssigt skøn”). Konsekvenserne af COVID-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed forbundet hermed.

Regnskabsposten er væsentlig og er forbundet med betydelige skøn vedrørende vurdering af eventuelle nedskrivningsbehov, hvorfor forholdet er anset for et af de mest betydelige ved revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Vores behandling i revisionen

Vores væsentligste revisionshandlinger vedrørende værdiansættelse af udlån, herunder nedskrivninger, har været:

- Gennemgang og vurdering af sparekassens nedskrivninger pr. 31. december 2021, samt de løbende nedskrivninger, der er udgiftsført i 2021. Gennemgangen omfattede en vurdering af ”Erklæring om SDC A/S’ IFRS 9-model” afgivet af datacentralens uafhængige revisor samt en vurdering af ”Revisorerklæring om LOPI’s hjælpeværktøj til 2021-årsrapporter” afgivet af foreningens uafhængige revisor.
- Test af, at sparekassens forretningsgange omkring tildeling af bonitetskarakterer på de enkelte udlån har fungeret tilfredsstillende, herunder at sparekassen rettidigt får identificeret de eksponeringer, der har et nedskrivningsbehov.
Testen har taget udgangspunkt i dels en risikobaseret tilgang og en tilfældig stikprøve. Den risikobaserede tilgang har især fokuseret på følgende eksponeringer:
 - sparekassens største eksponeringer,
 - eksponeringer i risikofyldte brancher, som er defineret som landbrugseksponeringer og ejendomseksponeringer,
 - eksponeringer, der udviser svagheder i form af negativ udvikling i regnskabstal, overtræk, restancer eller lignende.
- Test af sparekassens forretningsgange omkring nedskrivningsberegning på eksponeringer, hvorpå der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse.
- Test og vurdering af sparekassens validering af de metoder, der anvendes for at sikre, at udlån klassificeres korrekt i stadie 1, 2 og 3.
- Vi gennemgik og vurderede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder de ledelsesmæssige skøn forbundet med COVID-19 og vedrørende landbrugsbranchen.
- Kontrol af at beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris på side 40, samt især note 17 på side 33 omhandlende kreditrisici er i overensstemmelse med lovgivningens krav og giver et retvisende billede af sparekassens kreditrisici.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 24. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lindholt
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21381

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Renteindtægter	2	18.962	17.094
Renteudgifter	3	487	701
NETTO RENTEINDTÆGTER		18.475	16.393
Udbytte af aktier m.v.		108	64
Gebyrer og provisionsindtægter	4	11.329	9.981
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		23	44
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		29.889	26.394
Kursregulering	5	2.807	1.817
Andre driftsindtægter		0	15
Udgifter til personale og administration	6	16.509	14.323
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		3.647	227
Andre driftsudgifter		7	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	7	-322	965
RESULTAT FØR SKAT		12.855	12.704
Skat	8	3.235	2.500
ÅRETS RESULTAT		9.620	10.204
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		9.620	10.204
ÅRETS TOTALINDKOMST		9.620	10.204
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter af garantkapital		377	352
Overført til egenkapital		9.243	9.852
		9.620	10.204

BALANCE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		2.306	1.798
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	72.978	84.272
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10	283.429	265.095
Obligationer til dagsværdi	11	132.932	138.356
Aktier m.v.	11	31.963	32.784
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12	21.772	18.024
Grunde og bygninger i alt	13	3.595	1.410
Investeringsjendomme		0	125
Domicilejendomme		3.595	1.285
Øvrige materielle aktiver	14	693	269
Aktuelle skatteaktiver		1.127	812
Udskudte skatteaktiver	15	220	176
Andre aktiver		14.426	2.920
Periodeafgrænsningsposter		1.142	991
AKTIVER		566.583	546.907
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	16	409.744	405.012
Indlån i puljeordninger	12	21.772	18.024
Andre passiver		9.820	8.759
Periodeafgrænsningsposter		161	104
GÆLD		441.497	431.899
Hensættelser til tab på garantier		147	152
Andre hensatte forpligtelser		1	1
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		148	153
Garantkapital		15.501	14.686
Overført overskud		109.060	99.817
Renter af garantkapital		377	352
EGENKAPITAL		124.938	114.855
PASSIVER		566.583	546.907

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2020	13.731	89.965	397	104.093
Til-/ afgang garantkapital	955	0	0	955
Årets resultat	0	9.852	352	10.204
Udbetalte renter af garantkapital	0	0	-397	-397
Egenkapital ultimo 2020	14.686	99.817	352	114.855
Til-/ afgang garantkapital	815	0	0	815
Årets resultat	0	9.243	377	9.620
Udbetalt renter af garantkapital	0	0	-352	-352
Egenkapital ultimo 2021	15.501	109.060	377	124.938

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed §124, stk. 2	33.151	30.243
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Kapitalbevaringsbufferkrav	10.360	9.451
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	0
NEP-krav	8.702	4.536
Samlet kapitalkrav	52.213	44.230
Egentlig kernekapital før fradrag	124.938	114.855
Regulering for garantrenter	-377	-352
Forsigtig værdiansættelse	-166	-172
Øvrige fradrag	-8.854	-8.549
Egentlig kernekapital	115.541	105.782
Kernekapital	115.541	105.782
Kapitalgrundlag	115.541	105.782
Kreditrisiko	306.449	287.050
Markedsrisiko	54.942	45.317
Operationel risiko	52.994	45.667
Risikoeksponering	414.385	378.034
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	27,9%	28,0%
Kernekapitalprocent	27,9%	28,0%
Kapitalprocent (solvensprocent)	27,9%	28,0%

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017	Note
Resultatopgørelse (tkr.)						1
Netto rente- og gebyrindtægter	29.889	26.394	25.446	21.850	19.765	
Kursreguleringer	2.807	1.817	5.727	-653	2.531	
Udgifter til personale og administration	16.509	14.323	13.229	12.502	11.611	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-322	965	3.257	-1.448	-546	
Skat	3.235	2.500	1.985	1.813	2.162	
Årets resultat	9.620	10.204	12.386	8.199	8.957	
Balance (tkr.)						
Udlån og tilgodehavender	283.429	265.095	261.045	234.885	199.805	
Egenkapital	124.938	114.855	104.093	91.098	83.349	
Aktiver i alt	566.583	546.907	493.991	401.775	349.537	
Nøgletal						
Kapitalprocent (solvensprocent)	27,9	28,0	27,1	25,9	27,5	
Kernekapitalprocent	27,9	28,0	27,1	25,9	27,5	
Egenkapitalforrentning før skat	10,7	11,6	14,7	11,5	14,1	
Egenkapitalforrentning efter skat	8,0	9,3	12,7	9,4	11,4	
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,8	1,9	1,9	2,0	
Renterisiko	2,4	2,7	2,3	2,4	0,7	
Valutaposition	0,2	0,2	0,2	0,3	0,2	
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Udlån i forhold til indlån	71,1	68,1	77,4	82,8	82,7	
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,3	2,5	2,6	2,4	
Årets udlånsvækst	6,9	1,6	11,1	17,8	13,5	
Overdækning i forhold til FIL §152	-	-	-	-	252,1	
Likviditet opgjort efter LCR	387,6	346,9	270,3	317,7	424,4	
Likviditet opgjort efter NSFR	132,5	-	-	-	-	
Sum 20 største eksponeringer ift. kapitalgrundlag	91,3	84,6	86,5	127,9	-	
Summen af eksponeringer > 10% af kap.grundlag	-	-	-	-	12,3	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	0,9	-0,4	-0,2	
Afkastningsgrad	1,7	1,9	2,5	2,0	2,6	

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 RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Renteindtægter			2
Udlån og andre tilgodehavender	16.801	15.720	
Indlån, negative renter af kunders indestående	1.096	388	
Obligationer	1.065	984	
Øvrige renteindtægter	0	2	
Renteindtægter i alt	18.962	17.094	
Renteudgifter			3
Kreditinstitutter og centralbanker, negative renter	406	524	
Indlån og anden gæld	81	176	
Øvrige renteudgifter	0	1	
Renteudgifter i alt	487	701	
Gebyrer og provisionsindtægter			4
Værdipapirhandel og depoter	795	587	
Betalingsformidling	308	309	
Lånesagsgebyrer	2.589	2.314	
Garantiprovision	749	418	
Øvrige gebyrer og provisioner	6.888	6.353	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	11.329	9.981	
Kursreguleringer			5
Obligationer	-1.900	-562	
Aktier m.v.	4.668	2.349	
Valuta	39	30	
Kursreguleringer i alt	2.807	1.817	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			6
Personaleudgifter			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	6.663	6.215	
Pensioner	560	539	
Udgifter til social sikring og afgifter m.v.	1.067	938	
I alt	8.290	7.692	
Øvrige administrationsomkostninger	8.219	6.631	
Udgifter til personale og administration i alt	16.509	14.323	
Heraf udgør lønninger og vederlag til bestyrelse	237	232	
Vederlag til direktion og væsentlige risikotagere indgår i lønninger.			
Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.			
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	9,9	9,9	
Honorar til revisionsfirmaer			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	108	104	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	46	29	
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	154	133	

NOTER TIL RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			7
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	811	1.885	
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-5	-29	
Årets nedskrivninger	806	1.856	
Nedskrivninger i årets løb, netto	806	1.856	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	17	71	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3	-6	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.142	-956	
Nedskrivning overtagne ejendomme	0	0	
Hensættelse på garantier	0	0	
Årets nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-322	965	
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,2	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4	5,7	
Skat			8
Aktuel skat	3.270	2.528	
Efterregulering tidligere års skat	9	-3	
Ændring i udskudt skat	-44	-25	
Skat af årets resultat	3.235	2.500	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	3,2	-2,3	
Effektiv skatteprocent	25,2	19,7	

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	72.978	84.272	
Tilgodehavender i alt	72.978	84.272	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	72.978	84.272	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			10
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	306.907	288.083	
Nedskrivninger ultimo	-23.478	-22.988	
Udlån og tilgodehavender ultimo	283.429	265.095	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	7.661	8.436	
Til og med 3 måneder	28.305	20.082	
Over 3 måneder og til og med 1 år	80.179	86.194	
Over 1 år og til og med 5 år	98.841	88.021	
Over 5 år	68.443	62.362	
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	38.330	41.660	
Værdiansættelse efter nedskrivning	19.265	21.336	

NOTER TIL BALANCEN

				Note 10
2021 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.288	1.376	20.324	22.988
Årets nedskrivninger, netto	-46	518	356	828
Overført fra stadie 1	-184	184	0	0
Overført fra stadie 2	357	-357	0	0
Overført fra stadie 3	0	1.277	-1.277	0
Endelig tabt	0	0	-338	-338
Ultimo	1.415	2.998	19.065	23.478
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	148	5	0	153
Årets hensættelser	-24	19	0	-5
Overført fra stadie 1	-3	3	0	0
Overført fra stadie 2	2	-2	0	0
Ultimo	123	25	0	148
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	132	0	0	132
Årets nedskrivninger, netto	-17	0	0	-17
Ultimo	115	0	0	115
2020 (tkr.)				
Udlån og tilgodehavender:				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Nedskrivninger primo	1.290	2.328	17.509	21.127
Årets nedskrivninger, netto	-453	-416	2.730	1.861
Overført fra stadie 1	-167	163	4	0
Overført fra stadie 2	618	-699	81	0
Ultimo	1.288	1.376	20.324	22.988
Garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn:				
Hensættelser primo	60	122	0	182
Årets hensættelser	89	-118	0	-29
Overført fra stadie 1	-1	1	0	0
Ultimo	148	5	0	153
Tilgodehavender hos kreditinstitutter:				
Nedskrivninger på primo	108	0	0	108
Årets nedskrivninger, netto	24	0	0	24
Ultimo	132	0	0	132
			2021	2020
			tkr.	tkr.
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo			23.741	23.273

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2021 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	38.330	38.330
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	27.768	49.187	0	76.955
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	303.139	66.282	0	369.421
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	34.051	1.555	0	35.606
Total.....	364.958	117.024	38.330	520.312

2020 (tkr.)

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede	0	0	41.660	41.660
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	12.980	37.152	0	50.132
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	301.081	51.822	0	352.903
Med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	34.165	1.587	0	35.752
Total.....	348.226	90.561	41.660	480.447

NOTER TIL BALANCEN

Note
10

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2021 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	23.315	12.441	8.565	44.321
Industri og råstofudvikling	822	251	6.762	7.835
Energiforsyning	1.223	0	0	1.223
Bygge og anlæg	20.957	3.013	1.171	25.141
Handel	8.187	1.541	0	9.728
Transport, hoteller og restauranter	4.528	3.428	0	7.956
Information og kommunikation	95	0	0	95
Finansiering og forsikring	6.872	255	0	7.127
Fast ejendom	18.939	5.197	1.592	25.728
Øvrige erhverv	9.011	1.450	5.473	15.934
Erhverv i alt	93.949	27.576	23.563	145.088
Private	271.009	89.448	14.767	375.224
I alt	364.958	117.024	38.330	520.312
2020 (tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	28.132	9.560	9.792	47.484
Industri og råstofudvikling	371	199	4.498	5.068
Energiforsyning	210	0	0	210
Bygge og anlæg	10.653	2.202	0	12.855
Handel	6.154	1.257	1.217	8.628
Transport, hoteller og restauranter	4.918	1.082	2.415	8.415
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	4.503	250	0	4.753
Fast ejendom	14.559	3.881	1.464	19.904
Øvrige erhverv	7.080	5.316	5.477	17.873
Erhverv i alt	76.580	23.747	24.863	125.190
Private	271.646	66.814	16.797	355.257
I alt	348.226	90.561	41.660	480.447

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi	132.932	138.356	
Aktier m.v.	31.963	32.784	
Værdipapirer i alt	164.895	171.140	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	142.326	150.008	
Anlægspapirer	22.569	21.132	
Sektoraktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)			
Regnskabsmæssig værdi primo	1.884	1.773	
Tilgang	16	0	
Kursregulering	156	111	
Værdi ultimo	2.056	1.884	
Puljer			12
Aktiver			
Aktier	0	459	
Investeringsfondsandele	21.772	17.565	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.772	18.024	
Passiver			
Samlet indlån	21.772	18.024	
Indlån i puljeordninger	21.772	18.024	
Ejendomme			13
Investerings ejendomme			
Dagsværdi primo	125	199	
Regulering til dagsværdi	0	-74	
Overført til domicilejendomme	-125	0	
Dagsværdi ultimo	0	125	
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.285	1.375	
Overført fra investeringsejendomme	125	0	
Tilgang	5.607	0	
Nedskrivning	-3.182	0	
Afskrivninger	-240	-90	
Omvurderet værdi ultimo	3.595	1.285	
Der har ikke medvirket eksternt vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
Ejendomme i alt	3.595	1.410	

NOTER TIL BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			14
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.255	1.196	
Tilgang i årets løb	649	59	
Kostpris ultimo	1.904	1.255	
Ned- og afskrivninger primo	986	923	
Årets afskrivninger	225	63	
Ned- og afskrivninger ultimo	1.211	986	
Bogført værdi ultimo	693	269	
Udskudte skatteaktiver			15
Aktiveret primo	176	151	
Årets aktivering	44	25	
Aktiveret ultimo	220	176	
Der vedrører følgende poster			
Udlån	232	191	
Driftsmidler	-12	-15	
Indlån og anden gæld			16
Anfordring	363.229	351.794	
Med opsigelsesvarsel	13.405	18.960	
Særlige indlånsformer	33.110	34.258	
Indlån og anden gæld i alt	409.744	405.012	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	364.114	352.560	
Til og med 3 måneder	440	676	
Over 3 måneder og til og med 1 år	14.595	19.891	
Over 1 år og til og med 5 år	6.198	5.970	
Over 5 år	24.397	25.916	

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
17

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici. Formålet med instituttets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder sine betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 7,5 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
17

Kreditrisici, fortsat

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 18.

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, BOKIS A/S, VP Securities A/S, SDC Holding A/S, PRAS A/S og Landbrugets Finansieringsinstitut samt Bankernes kontantservice. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således kun en domicilejendom.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 19.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici, ligesom disse risici søges afdækket via forsikringer.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021 Procent	2020 Procent	Note
Kreditrisici			18
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6	8	
Industri og råstofindvinding	1	1	
Energiforsyning	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed	4	2	
Handel	2	1	
Transport, hoteller og restauranter	1	2	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	1	
Fast ejendom	5	4	
Øvrige erhverv	2	3	
Erhverv i alt	23	22	
Private	77	78	
I alt	100	100	
Markedsrisici			19
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta	tkr.	tkr.	
Aktiver i fremmed valuta	192	175	
Valutaposition	192	175	
Valutaposition i procent	0,2	0,2	
Renterisici			
Beregnet renterisiko	tkr.	tkr.	
Renterisiko på værdipapirer	2.723	2.819	
Renterisiko i alt	2.723	2.819	
Renterisiko i procent	2,4	2,7	

Sparekassens finansielle risici og styringspolitikker er beskrevet i ledelsesberetningen.

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Eventualforpligtelser			20
Stillede garantier m.v.			
Finansgarantier	64.736	57.544	
Øvrige garantier	67.277	58.700	
I alt	132.013	116.244	

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 9.206, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Afgivne sikkerheder m.v.

Ingen.

Nærtstående parter

21

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.

	2021 tkr.	2020 tkr.
Direktion	505	525
Bestyrelse	3.048	3.111

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår med en rente i intervallet 4,00 % til 8,75 % p.a.

Lovgrundlag, praksis og præsentation

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for sparekassen er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Måling af udlån og garantier m.v.
- Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked
- Måling af dagsværdi på domicilejendom

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v., fortsat

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadiemdeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegnete nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Sparekassen har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler mv.

Dagsværdi af domicilejendom

Ejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på sparekassens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav ejendommen under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

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. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Negative renter af tilgodehavende hos kreditinstitutter indregnes som en renteudgift.

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udgifter til personale og administration

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de nye IFRS9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og instituttets forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning, finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele, afledte finansielle instrumenter og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Sparekassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen.
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Der er som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen implementeret ny praksis for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget, når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn, fortsat

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på instituttets rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynligheden for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Når instituttet eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn, fortsat

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af forventet kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk ud over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn, fortsat

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Institutet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Landbrug og Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af stor eksponering i landbrug samt Covid-19, har sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af Covid-19 relaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til Covid-19.

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn, fortsat

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist. Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor sparekassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervs-kunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkasso selskab, som står for inddrivelse af gælden.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer og pantebreve, der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter instituttet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier m.v.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Grunde og bygninger, fortsat

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.

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:

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Foreslået renter af garantkapital

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

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 gælds metode 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.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. 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 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer sparekassen virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være beskeden ved reglernes ikrafttrædelse i 2018.

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."