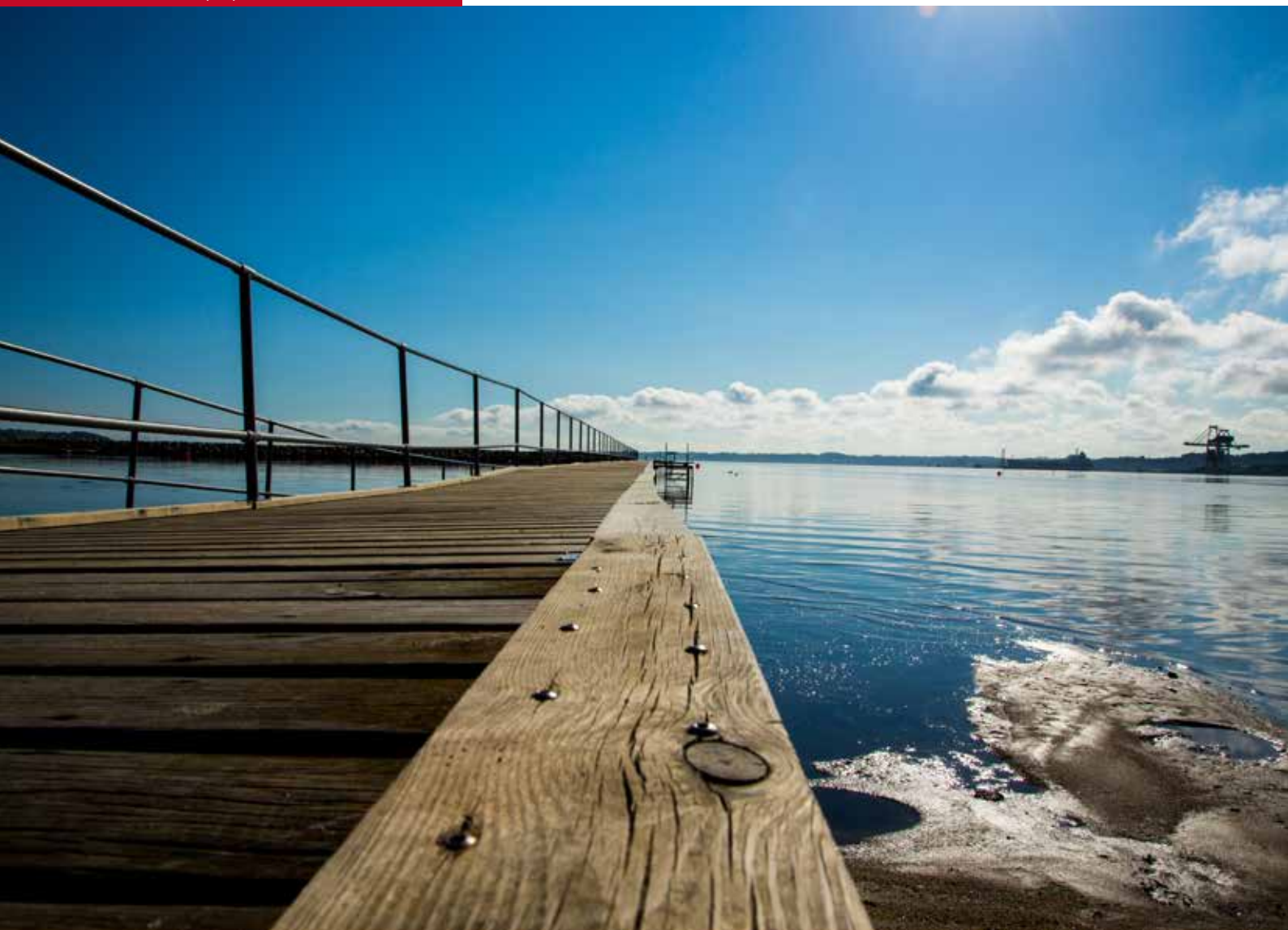


Årsrapport 2016



Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager

CVR-nr. 66 32 85 11 / Reg. nr. 9797

broager
SPAREKASSE



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsens regnskabspåtegning	16
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	17

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	19
Balance	20
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	22
Noteoversigt	23
Noter 1 - 31	24

Oplysninger om sparekassen

Broager Sparekasse
Storegade 27
6310 Broager

www.broagersparekasse.dk
info@broagersparekasse.dk

Telefon: 7418 3838
Telefax: 7444 9334

Bestyrelse:

Peter Johannsen, formand
Erik Johannsen, næstformand
Søren A. Jensen
Jan M. Løper
Malene Lemann
Peter Eberle
Ulla S. Jeppesen (medarbejdervalgt)
René H. Jakobsen (medarbejdervalgt)

Direktion:

Lars Christensen

Filialer:

Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Skrænten 5, 6200 Aabenraa

Revision:

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Året 2016 i overskrifter

Det bedste resultat nogensinde i Broager Sparekasses mere end 170 årige historie. Resultatet før skat udviser et overskud på kr. 20,1 mio. – mod et overskud på kr. 9,5 mio. i 2015.

- Samme basisindtjening på kr. 17,4 mio. i 2016 i forhold til 2015. Renset for éngangsomkostninger på i alt ca. kr. 2,0 mio. ville basisindtjeningen kunne opgøres til kr. 19,4 mio.
- Faldende samlede omkostninger, inkl. afskrivninger og udgifter til indskydergarantifonden, fra kr. 69,9 mio. til kr. 69,2 mio., et fald på kr. 0,7 mio. Uden éngangsomkostninger ville faldet i omkostningerne have været ca. kr. 2,7 mio.
- Nedskrivningerne udgør kr. 2,5 mio. i 2016 mod kr. 11,7 mio. i 2015, svarende til et fald på kr. 9,2 mio. Nedskrivningerne er jævnt fordelt på alle brancher, herunder også på privatkunder.
- Likviditetsoverdækningen udgør tilfredsstillende 277% mod 226% ved udgangen af 2015. Det nyindførte LCR likviditetskrav er ligeledes meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 446% mod lovens krav på 80%.
- Samlet egenkapital på kr. 179,1 mio. tillagt ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital på kr. 34,9 mio., i alt kr. 214 mio. mod i alt kr. 193 mio. ved udgangen af 2015, svarende til en solvens på 17,0% mod 15,3% ved udgangen af 2015.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,0%, mod 9,8% ved udgangen af 2015. Dette medfører en solvensmæssig overdækning på 7,4 procentpoint efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen mod 5,5 procentpoint ved udgangen af 2015. Overdækningen kan dermed opgøres til 82,2% mod en overdækning på 56,1% for et år siden. Fra overdækningen skal der årligt fra den 01.01.2016 og frem mod 2019 fradrages 5/8 procentpoint til en såkaldt kapitalbevaringsbuffer.
- Stort set uændrede udlån og garantiforpligtelser med et lille fald på 0,3% til i alt t.kr. 1.151.614.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på 6,9% til i alt t.kr. 1.478.682.
- Fortsat særdeles stor spredning på sparekassens kundeindlån – mere end 95% af sparekassens kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte store indskydere.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher. Eksponeringen i landbruget kan opgøres til beskedne 6,8% mod 8,4% ultimo 2015.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales renter til garanterne på 4,0% mod 3,0% i 2015 – En stigning på 33%. Når det går ekstraordinært godt for sparekassen, skal garanterne også belønnes.
- Sparekassen har fortsat nettotilgang af nye kunder. Sparekassens omdømme, samt det at sparekassen er meget lokalt forankret, er nogle af årsagerne til kundefremgangen.

Sparekassen anser resultatet for meget tilfredsstillende grundet fortsat tilfredsstillende basisindtjening. I forhold til 2015 kan forskellen i resultatet før skat forklares med stærkt faldende nedskrivninger samt let stigende kursgevinster.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2016 var forventningen, at sparekassen ville få et resultat før skat i niveauet kr. 12-16 mio. Det endelige resultat før skat kunne opgøres til kr. 20,1 mio. Forventningerne blev dermed mere end indfriet.

Resultatopgørelse og balance

Nedenfor kommenteres kort de enkelte hovedposter i sparekassens regnskab for resultatopgørelsen og balancen. En dybere forklaring af tallene fremgår af noterne til regnskabet.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er let faldende og udgør kr. 86,6 mio. mod kr. 87,4 mio. i 2015. Det fortsat meget lave renteniveau sammenholdt med en stigende konkurrence gør, at nettorenteindtægterne er let faldende. Da gebyrindtægterne ligeledes er let faldende, falder de samlede rente- og gebyrindtægter. Gebyrindtægterne i 2015 var kendetegnet ved en meget høj aktivitet i konverteringer i specielt 1. halvår. En fortsat pæn stigning i investeringsaktiviteten kunne dog ikke opveje faldet i indtægterne fra konverteringerne.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Indskydergarantifonden udgjorde kr. 69,2 mio. mod kr. 69,9 mio. i 2015, svarende til en reduktion på kr. 0,7 mio. Af de samlede omkostninger udgør ca. kr. 2 mio. engangsomkostninger, herunder ekstraordinær nedskrivning af sparekassens egne ejendomme med 0,9 mio.

Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 5,2 mio. mod en positiv regulering i 2015 på kr. 3,8 mio.

De positive kursreguleringer henholder sig hovedsageligt til sparekassens aktier i sektorselskaber. De største kursgevinster kan henføres til sparekassens beholdning af aktier i henholdsvis DLR Kredit A/S og EgnInvest koncernen.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 2,5 mio. mod kr. 11,7 mio. i 2015, et fald på kr. 9,2 mio. Faldet skyldes, at antallet af kunder, der får økonomiske problemer, er stærkt faldende, samtidig med at de kunder, der tidligere har haft økonomiske problemer, udviser forbedringer. Dette medfører færre nye nedskrivninger foruden tilbageførsler af bestående nedskrivninger.

Årets nedskrivningsprocent udgør 0,2%, og den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 6,5% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser. Niveauet for nedskrivningerne anses for meget tilfredsstillende, set i forhold til branchen generelt.

Skat

Sparekassen har et samlet udskudt skatteaktiv på kr. 4,2 mio. Sparekassen kan tjene ca. kr. 6 mio., inden der skal betales skat. Sparekassens budgetter for den kommende 3-årige periode viser, at denne indtjening er realistisk ud fra nuværende forudsætninger.

Det tidligere ikke aktiverede skatteaktiv er nu fuldt udnyttet med resultatet for 2016. Samtidig er det aktiverede skatteaktiv reduceret fra kr. 4,7 mio. til nu kr. 4,2 mio.

Udlån

Sparekassens udlån ultimo året udgjorde kr. 856 mio. mod kr. 885 mio. primo 2016, et fald på 3,3% eller kr. 29 mio. Udstedte garantier er dog steget fra kr. 267 mio. til kr. 293 mio. – en stigning på kr. 26 mio. Samlet set kun et mindre fald på kr. 3 mio. eller 0,3%.

Fordelingen af udlån til private og til erhverv er stort set uændret i forhold til det seneste år og er fordelt med 67% til private og 33% til erhverv mod henholdsvis 62% og 38% ultimo 2015. Sparekassens udlån er derfor fortsat meget bredt funderet.

Ingen branche udgør mere end 10% af de samlede udlån og garantier, hvorved sparekassens overordnede politik for branchefordeling er overholdt. Særskilt kan nævnes, at udlån til landbrug alene udgør 6,8% mod 7,9% ultimo

2015, og udlån til ejendomsbranchen udgør ligeledes 6,8% mod 9% ultimo 2015. Se i øvrigt note 12 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

På bonitetssiden ligger 84,3% af sparekassens samlede udlån, garantier og uudnyttede kreditter på bonitetskategorierne 2a, 2b og 3.

Der henvises i øvrigt til noter nr. 26-27, hvor der er uddybende beskrivelser af sparekassens udlån med hensyn til fordeling på bl.a. bonitetsklasser mv.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, udgør kr. 1.479 mio. mod kr. 1.383 mio. året før, en stigning på 6,9%. Stigningen kan henføres til den øgede kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder.

Sparekassens almindelige kundeindlån er meget bredt fordelt, idet mere end 95% af alle kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. De 10 største aftaleindlån udgør tilsammen mindre end kr. 10,8 mio. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede kapitalgrundlag udgør pr. 31.12.2016 kr. 214 mio. mod kr. 193 mio. ultimo 2015. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 56,7 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 118,9 mio. ekskl. foreslået udbytte.

Sparekassens efterstillede kapital udgør i alt kr. 34,9 mio. fordelt med kr. 20,0 mio. i ansvarlig lånekapital og kr. 14,9 mio. i hybrid kernekapital.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen deraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens basiskapital og solvensprocent fra 2017. Det samme gør sig gældende for så vidt angår den hybride kernekapital, hvis den indfries i 2019, hvor det bliver muligt at førtidsindfri den hybride kernekapital.

Den aktuelle påvirkning af solvensprocenten afhænger tillige af udviklingen i sparekassens indtjening og de vægtede aktiver.

Kernekapitalen påvirkes ikke af en reduktion i ansvarlig lånekapital i modsætning til basiskapitalen.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):	2016	2015
Garantkapital	56.686	52.889
Overført resultat	118.284	103.278
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Foreslået udbytte	3.496	1.461
Egenkapital	179.088	158.250
Efterstillet kapital	34.886	34.781
Egenkapital tillagt efterstillet kapital	213.974	193.031

Sparekassens solvensprocent stiger fra 15,3% ultimo 2015 til 17,0% ultimo 2016. Stigningen fremkommer dels ved årets konsolidering samt stigning i garantkapitalen.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,0% pr. 31.12.2016 mod 9,8% ultimo 2015. Dette svarer til en overdækning på 8%. Fra overdækningen skal der pr. 31.12.2016 fratrækkes 0,625 procentpoint til kapitalbevaringsbufferen. Frem mod 2019 stiger kapitalbevaringsbufferen årligt med 5/8 procentpoint til i alt 2,5 procentpoint.

Solvensbehovet og dermed solvensoverdækningen er ikke revideret.

Sparekassen har dermed en overdækning på 9,0 procentpoint i forhold til lovens mindstekrav på 8%. Sparekassens bestyrelse har pålagt direktionen at opretholde en solvensmæssig overdækning på minimum 3 procentpoint af det til enhver tid opgjorte solvensbehov, incl. kapitalbevarings- og evt. konjunkturudligningsbuffer. Ultimo 2016 udgør denne overdækning 7,4 procentpoint.

Bestyrelsen finder den opgjorte overdækning meget tilfredsstillende.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2017 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning, også fremadrettet under de nye CRD IV regler, der løbende indføres frem mod 2019.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventninger til 2017".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2016 anses for tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav udgør 277%, mod 224% pr. 31.12.2015.

Fra og med 2015 skal pengeinstitutterne ligeledes opgøre likviditetsberedskabet efter nye EU-regler – den såkaldte LCR. Sparekassens LCR kan pr. 31.12.2016 opgøres til 446%, hvor kravet ultimo 2016 er på 80%. Så også efter de nye regler er sparekassens likviditetsberedskab særdeles tilfredsstillende.

"Tilsynsdiamanten"

Finanstilsynet lancerede i løbet af 2010 en tilsynsdiamant med fem pejlemærker, som danske pengeinstitutter anbefales at ligge indenfor.

Sparekassen har stedse ligget inden for de grænseværdier, der er sat op:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2016	Efterlevelse
Sum af store eksponeringer	< 125%	10,3%	OK
Udlånsvækst	< 20%	-3,3%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	6,8%	OK
Funding ratio	< 1	0,51	OK
Likviditetsoverdækning	> 50%	277%	OK

Fra januar 2018 træder et nyt pejlemærke i tilsynsdiamanten i kraft. Pejlemærket for store eksponeringer ændres, så det fra 2018 måler de 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital. Summen af de 20 største eksponeringer må højst udgøre 175% af den egentlige kernekapital.

Sparekassen har valgt at beregne det nye pejlemærke for 4. kv. 2016, selvom pejlemærket først træder i kraft fra 2018. Ultimo 2016 udgør summen af de 20 største eksponeringer 94% af den egentlige kernekapital. Sparekassen overholder således allerede den nye grænseværdi, som træder i kraft i 2018.

Mål og politikker

Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse

I medfør af lov om finansiel virksomheds §§ 79 og 135a, har bestyrelsen udarbejdet en politik, hvor der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse, samt beskrives hvordan andelen af det underrepræsenterede køn kan øges på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling af sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelse udgør i 2016 83,3% mænd og 16,7% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvinder i sparekassens repræsentantskab fra 2018 skal udgøre mindst 25%, samt at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre mindst 33%. Måltallene for 2018 er endnu ikke opfyldt, men da der er tale om en proces, vurderes måltallene og processen for opfyldelse af politikken løbende af bestyrelsen.

Det skal dog understreges, at Finanstilsynets kompetencekrav til bestyrelsesmedlemmer har forrang for politikken om opfyldelse af måltal for det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse.

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse skal personen besidde de nødvendige kompetencer, uanset køn.

På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning at tilvejebringe en tilsvarende fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 12,5%. Målet er, at dette tal øges til 25% inden år 2018.

Risikostyring

Sparekassens bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Retningslinjerne giver fortsat vide muligheder for en god og forsvarlig drift, selv om de samtidig er med til at sikre sparekassens gode soliditet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den løbende styring af kredit, markeds- og likviditetsrisici, samt at forretningsgangene og kontrolrutinerne på områderne løbende udvikles.

Kreditrisici

For at sikre en så stor spredning af kreditrisiciene som muligt, har sparekassen fastlagt rammerne for fordeling af udlånsporteføljen. Grænserne er fastlagt til, at maksimalt 50% af udlån og garantier må gives til erhvervs kunder, ligesom en enkelt branche inden for erhverv maksimalt må udgøre 10% af de samlede udlån og garantier.

Ultimo 2016 er der ingen overskridelser af disse grænser, ligesom der i løbet af 2016 ikke har været overskridelser heraf.

Sparekassens kreditgivning er baseret på indsigt i kundens økonomiske forhold, og der foregår en løbende opfølgning vedrørende udviklingen i kundens økonomi med henblik på at vurdere, om forudsætningerne for sparekassens kreditgivning har ændret sig. Den enkelte eksponering skal stå i et rimeligt forhold til kundens situation og forretningsomfang, herunder indtjenings-, kapital- og formueforhold, og kunden skal sandsynliggøre en tilbagebetalingsevne. Der kræves normalt sikkerhed for kreditfaciliteter med længerevarende løbetid og for finansiering af anlægsaktiver.

Sparekassen følger Finanstilsynets ratingmodel med kategorisering af kunderne i kategorierne 1, 2a, 2b, 2c og 3, hvor 1 er nedskrivningskunder og 3 er ubetinget gode kunder, hvor tab er usandsynlige. 2a og 2b er kunder med normal og lidt svækket bonitet, og 2c er kunder med svækket bonitet, dog uden nedskrivningsbehov, men med solvensreservationer.

Markedsrisici

Sparekassen har ikke anvendt afledte finansielle instrumenter til afdækning af renterisici. Sparekassen anvender således ikke nogen model til styring af renterisici.

Sparekassen har fastlagt rammerne for styring og eksponering af markedsrisici inden for obligationer, aktier, pantebreve og valuta.

For så vidt angår obligationer er den samlede eksponering mod danske børsnoterede obligationer begrænset til 300% af kernekapitalen, hvoraf obligationer med 10% vægt i et enkelt selskab højst må udgøre 10% af kernekapitalen.

Eksposeringen mod obligationer udgør 44,5% ultimo 2016 mod 22% ultimo 2015. Der har i 2016 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksposering eller eksposeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 3% af kernekapitalen.

Ultimo 2016 udgør renterisikoen 0,7% mod 0,9% ultimo 2015. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksposering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 5% af kernekapitalen. Eksposeringen mod "ikke børsnoterede aktier" (sektoraktier) anses som strategisk. Køb og salg af disse aktier kræver bestyrelsens godkendelse, medmindre der er tale om omfordelinger, jf. selskabernes aktionæroverenskomster.

Eksposeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 4,2% ultimo 2016 og 3,8% ultimo 2015.

Eksposeringen mod sektoraktier udgør 38,2% ultimo 2016 og 37,0% ultimo 2015.

Sparekassen har en meget lille portefølje af pantebreve. Disse beholdes til udløb, og der investeres ikke yderligere i nye pantebreve. Beholdningen udgør ultimo 2016 kr. 0,8 mio.

På valutaområdet må den samlede eksposering i 2016 udgøre op til 5% af kernekapitalen i Euroland. I øvrige valutaer må den samlede eksposering udgøre op til 1% af kernekapitalen. Den eneste valutaeksposering, sparekassen har, udgøres af kontant valuta i kassebeholdningen, og udgør kr. 5,5 mio. ultimo 2016, mod kr. 6,9 mio. ultimo 2015.

Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har på likviditetsområdet for § 152 pålagt direktionen at opretholde en likviditetsoverdækning på minimum 50% mere, end reglerne foreskriver.

Sparekassens bestyrelse har desuden fastlagt, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR art. 411-428 til enhver tid skal være på mindst 100 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav.

Der har i 2016 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Anti-hvidvask og whistleblowerordning

Som finansiel virksomhed, der forvalter betroede midler, har Broager Sparekasse et særligt ansvar for at udvise ekstra omhu ved alle økonomiske transaktioner og udøve optimal finansiel risikostyring. Det er grundlæggende for Broager Sparekasse til enhver tid at holde en høj etisk standard i forretningsdriften. Sparekassens hvidvask- og compliancepolitikker adresserer forhold og retningslinjer vedrørende svindel, nepotisme, hvidvask af penge og prokura mm. Alle medarbejdere er forpligtet til at kende politikkerne og overholde disse.

I forbindelse med oprettelse af en whistleblowerordning i 2014 har Broager Sparekasse opdateret hvidvask- og compliancepolitikkerne og herved tydeliggjort sparekassens retningslinier. Alle medarbejdere er blevet præsenteret for opdateringen.

Alle medarbejdere har gennem kommunikationen fået tydeliggjort whistleblowerordningens formål, etik og compliance, persondatabeskyttelse og grundlæggende håndtering af en sag. Sparekassen har endnu ikke modtaget nogen henvendelser igennem whistleblowerordningen.

Corporate Governance

God virksomhedsledelse (Corporate Governance) i Broager Sparekasse handler om, at sparekassen styrer efter samspillet mellem vore interessenter, det være sig garantanter, kunder, leverandører, medarbejdere og det lokalsamfund, som vi er en integreret del af.

Vi mener, at Broager Sparekasse lever op til langt hovedparten af anbefalingerne. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på området på sparekassens hjemmeside: www.broagersparekasse.dk/corporate-governance, ligesom vi løbende følger udviklingen.

Sparekassens oplysninger om vores lønpolitik og -praksis for bestyrelsen og direktionen offentliggøres ligeledes på vores hjemmeside: www.broagersparekasse.dk/lønpolitik.

Revisionsudvalg

Sparekassen har etableret et revisionsudvalg. Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om sparekassens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed

Udvalget mødes mindst 3 gange årligt. Udvalget består af næstformand Erik Johannsen (formand for revisionsudvalget), formand Peter Johannsen og bestyrelsesmedlem Jan M. Løper. Jan M. Løper er det særligt kvalificerede og uafhængige medlem af revisionsudvalget.

I 2016 medførte regelændringer, at det ikke længere var et lovkrav, at pengeinstitutter som Broager Sparekasse skal have et revisionsudvalg. Bestyrelsen har dog på trods af regelændringerne vedtaget at videreføre revisionsudvalget i uændret form.

Usikkerhed ved indregning og måling, usædvanlige forhold samt særlige risici mv.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger modtages, er der væsentlige skøn forbundet med at fastlægge størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendebetalinger fra nødlidende eksponeringer.

Herudover er det sparekassens vurdering, at der ved regnskabsaflæggelsen ikke har været usikkerhed ved indregning og måling. Endvidere er det sparekassens vurdering, at der ikke har været usædvanlige forhold eller særlige forretningsmæssige eller finansielle risici, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af sparekassens finansielle stilling.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Socialt ansvar

"Vindermentalitet" og "Ordentlighed" er to af Broager Sparekassens vigtigste værdier. De gennemsyrrer alt, hvad sparekassen gør og står for, og især "Ordentlighed" betyder bl.a., at der sættes en ære i ikke at drive forretning på bekostning af lokalsamfundet. Sparekassen ønsker derimod at værne om de mennesker og aktiviteter, der findes i lokalområdet, og være med til at udbygge og bevare det.

Lavrenteniveauet fortsætter, og det betyder, at sparekassen skal tjene endnu mere for f.eks. at leve op til de øgede krav fra både regeringen og EU. Med det bedste regnskab nogensinde vil nogen nok spørge, om sparekassen fortsat både kan tjene penge og opfylde et samfundsansvar. Det viser de næste afsnit, at der gøres en stor indsats for.

At give tilbage til lokalområdet

"Vi er i lokalområdet – og vi vil lokalområdet". Broager Sparekasse bidrager og tager aktivt del i lokalområdet, ikke kun i form af sponsorater, men også i form af opbakning til lokale virksomheder, foreninger og aktiviteter. I løbet af 2016 har sparekassen igen støttet frivillige foreninger og arrangementer med kr. 200.000 fra Lokalpuljen. En rideklub har fået et nyt spring, flere klubber har fået spillertøj, Sønderborg Garden har fået et nyt instrument og mange andre klubber og foreninger har også fået glæde af Lokalpuljen.

Udover Lokalpuljen har sparekassen en række faste sponsoraftaler. En af de største sponsoraftaler er med SønderjyskE i både håndbold, fodbold og ishockey. SønderjyskE giver mange gode sportslige oplevelser, og formår at samle lokalområdet. Det er sparekassen stolt af at bakke op om.

Tilfredse medarbejdere

Det går rigtig stærkt i branchen, og med nye digitale og smarte løsninger skal sparekassens medarbejdere hver især håndtere flere kunder og være forandringsparate i forhold til nye tiltag. Broager Sparekasse har derfor i 2016 haft fokus på, hvordan de kan arbejde mere effektivt uden at blive stressede. I den forbindelse har alle i sparekassen gennemgået et fælles kursus- og udviklingsforløb over 4 uger i foråret 2016.

Ved siden af intern uddannelse benytter medarbejderne sig også af uddannelses tilbud udenfor sparekassen, hvis de har behov for det. Sparekassen prioriterer, at medarbejderne bliver rustet til fremtiden, udvikler sig i deres job og bevarer motivationen. Således ligger sparekassens omkostninger til uddannelse over gennemsnittet i branchen.

Broager Sparekasse ser fortsat tilfredse medarbejdere som en af de vigtigste ressourcer. En medarbejdertilfreds-undersøgelse viste i løbet af 2016, at Broager Sparekasses medarbejdere er mere tilfredse med at gå på arbejde end landsgennemsnittet. Sparekassen tror på, at en af grundene til dette er, at der er højt til loftet og åbne døre. Der sørges årligt for fælles arrangementer, både afdelingsvis, for hele sparekassen og med ægtefæller. I dagligdagen er der mulighed for både frugtordning og pausegymnastik, ligesom sparekassen gerne betaler delta-gebyret til et motionsløb eller lignende.

Sparekassen tror på, at hvis der lyttes til medarbejderne og sørges for deres sundhed, uddannelse og trivsel, så kan sparekassen fortsætte med at holde sygefraværet under gennemsnittet i forhold til statistikken for branchen.

Ud på arbejdsmarkedet

For at uddanne næste generations medarbejdere tager sparekassen gerne praktikanter, elever og trainees fra både økonomi-, IT- og markedsføringsuddannelser. I løbet af 2016 havde sparekassen 3 unge mennesker i praktik som en del af deres uddannelsesforløb. Et godt samarbejde med Erhvervsakademi SydVest har betydet, at deres Finansøkonomhold i løbet af året har løst konkrete opgaver for sparekassen.

Sparekassen arbejder også sammen med Sønderborg Kommune om at integrere flygtninge fra Syrien. Forarbejdet i projektet betyder bl.a., at der er oprettet en praktikplads, som besættes i starten af 2017.

På vej mod nullet

Broager Sparekasse er en aktiv del af ZEROcompany-programmet. ProjectZero, som er Sønderborg-områdets vision om CO₂-neutralitet i 2029, er dermed stadig integreret i sparekassens mindset, og har været det de seneste år. I 2016 påbegyndtes udskiftningen af pærer til LED belysning, og generelt tænkes der på energioptimering ved nyanskaffelser og i forhold til adfærd.

Herudover har sparekassen lavet fordelagtige energioptimeringslån til boligen, bilen og erhverv – ZEROboliglån, ZERObillån og ZEROerhverv. Med disse unikke produkter er sparekassen et af de pengeinstitutter, der går forrest og tager ansvar for klima, miljø og flere grønne jobs. Et samarbejde med Sønderborg Fjernvarme har i løbet af året desuden tilbudt energivejledning til boligejere i bestemte udvalgte områder.

Forventninger til 2017

For året 2017 forventer Broager Sparekasse en begrænset nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes dog fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I budgettet for 2017 forventes uændrede til let stigende nettorent- og gebyrindtægter i forhold til 2016. De samlede omkostninger forventes at falde i forhold til 2016, specielt i lyset af gennemførelse af effektiviseringer, herunder allerede gennemførte reduktioner af medarbejderstaben.

Der budgetteres med kursgevinster på bl.a. sektorselskaber og i størrelsesorden kr. 3,5 mio. Derudover budgetteres der ikke med kursgevinster eller -tab for året 2017.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 1,0% af de samlede udlån og garantier, svarende til det forventede gennemsnitlige nedskrivningsniveau set over en årrække.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 14-17 mio.

Broager Sparekasse har fortsat en klar målsætning om også i fremtiden at være en selvstændig sparekasse.

Grundlaget for at kunne bevare selvstændigheden vil være, at sparekassen frem mod 2019 skal opfylde de øgede krav til kernekapital som følge af de nye CRD IV krav. Med den langsigtede planlægning med deraf følgende positive resultater, anser sparekassen det som værende meget sandsynligt, at de øgede krav løbende overholdes frem mod 2019, hvor de nye CRD IV regler er fuldt indfaset.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne, og dermed ikke tilvejebringe en stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner.

Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

Bestyrelsen i Broager Sparekasse tilstræber en sammensætning på en sådan måde, at flest mulige af nedenstående kompetencer er til stede. Bestyrelsens sammensætning sker i henhold til gældende lovkrav for finansielle virksomheder i sparekassens størrelse og selskabsform. Desuden sker sammensætningen så vidt muligt i forhold til de retningslinjer, der foreskrives af anbefalinger for god selskabsledelse.

Rekruttering til bestyrelsen foregår fra repræsentantskabet, som vælges af garantier. Desuden er det vedtægtsbestemt, at der kan hentes et bestyrelsesmedlem uden for denne kreds. Således tilstræber bestyrelsen at have den ledelsesmæssige og forretningsmæssige indsigt, der er nødvendig. Samtidig holdes mangfoldighed for øje, i det omfang det er muligt, og derudover tages der selvfølgelig udgangspunkt i sparekassens forretningsgang for måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassen.

Bestyrelsens kompetencer vurderes samlet, da de udgør summen af de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, da bestyrelsen fungerer som kollektivt organ. Således vurderes det ikke nødvendigt, at samtlige medlemmer har alle kompetencer.

Alle medlemmer af bestyrelsen gennemgår desuden en bestyrelsesuddannelse, hvor ledelseskodex mv. gennemgås.

Bestyrelsens kompetencer vurderes årligt i en evaluering. Der henvises til sparekassens hjemmeside for beskrivelse af den årlige evaluering.

Følgende kompetencer vurderes nødvendige for den samlede bestyrelse i Broager Sparekasse i forhold til sparekassens kompleksitet og marked:

- Bestyrelseserfaring
- Strategi og ledelse
- Finansiell virksomhed og produkter
- Økonomi og regnskab
- Jura
- Salg og markedsføring
- Risikostyring (kredit, likviditet, forsikring, marked, IT)
- Personale og organisation
- Bredt branchekendskab
- Lokalt kendskab

Om kompetencer for medlemmer i revisionsudvalget henvises til relevante forretningsgange og beskrivelse af udvalget på sparekassens hjemmeside.

Andre hverv

Udover deltagelse i sparekassen beklæder direktionen og/eller bestyrelsesmedlemmer hverv i andre danske aktie- og anpartsselskaber som følger:

Formand Peter Johannsen, Sønderborg

Født 14.07.1951

Indvalgt i bestyrelsen 2003, udløb af nuværende valgperiode 2019

Medlem af revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for DTL A/S Dansk Tysk Landbrugsinvestering
- Bestyrelsesmedlem i Borum Østergård Svineproduktion A/S

Næstformand Erik Johannsen, Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2020

Formand for revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for Bachmanns Teglværk A/S
- Bestyrelsesformand for Teglbjælker-Egernsund A/S
- Bestyrelsesformand for Carl Matzen Holding A/S
- Bestyrelsesformand for Gråsten Teglværk A/S
- Bestyrelsesformand for A/S Carl Matzens Teglværker
- Bestyrelsesmedlem for Watersystems A/S
- Bestyrelsesmedlem i Judica Advokatpartnerselskab
- Bestyrelsesmedlem i JAK Sønderjylland ApS
- Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS
- Bestyrelsesmedlem i K/S Adam-Opel-Strasse, Rüsselsheim
- Direktør i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS
- Direktør i Rüsselheim 2005 ApS
- Direktør i Judica Advokatpartnerselskab
- Direktør i JAK Sønderjylland ApS

Bestyrelsesmedlem Peter Eberle, Gråsten

Født 04.03.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2016, udløb af nuværende valgperiode 2020

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand i Sønderborg Triathlonklub
- Advisoryboard medlem, Sønderborg Iværksætter Service
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding
- Direktør for Eberle ApS

Bestyrelsesmedlem Malene Lemann, Sønderborg

Født 15.04.1974

Indvalgt i bestyrelsen 2010, udløb af nuværende valgperiode 2018

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen, Broager

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2019

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Bestyrelsesmedlem i Landbo Syd

Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper, Aabenraa

Født 18.05.1965

Indvalgt i bestyrelsen 2013, udløb af nuværende valgperiode 2017

Medlem af revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Direktør i LHFKB IVS

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen, Gråsten

Født 20.01.1969

Indvalgt i bestyrelsen 2012, udløb af nuværende valgperiode 2020

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen, Broager

Født 03.02.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2020

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Ingen

Sparekassedirektør Lars Christensen, Sønderborg

Født 14.12.1965

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Ejendomme A/S
- Bestyrelsesmedlem i EgnsinVEST Management A/S
- Bestyrelsesmedlem i Sønderjyllands Investeringsfond

Tak til kunder og medarbejdere

Til sidst en stor tak til alle vore kunder og garanter for den tillid, de igen har vist Broager Sparekasse i 2016 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2017 / Lars Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2016. Årsrapporten er behandlet og vedtaget dags dato.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav, herunder lovgivningen for finansielle virksomheder med tilhørende bekendtgørelser og praksis fastlagt af Finanstilsynet, samt eventuelle krav i vedtægter eller aftaler.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, ligesom årsrapporten efter vores opfattelse indeholder de oplysninger, der er relevante til at bedømme sparekassens økonomiske forhold.

Det er derfor vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af aktiviteterne for regnskabsåret 2016.

Vi erklærer, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Broager, den 27. februar 2017

Direktionen:

Lars Christensen
direktør

Bestyrelsen:

Peter Johannsen
formand

Erik Johannsen
næstformand

Søren A. Jensen

Peter Eberle

Jan M. Løper

Malene Lemann

Ulla S. Jeppesen
(medarbejdervalgt)

René H. Jakobsen
(medarbejdervalgt)

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Broager Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet".

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 finansiell virksomhed.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Sønderborg, den 27. februar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Flemming Callesen
Statsautoriseret revisor

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2016	2015
Renteindtægter	4	59.723	62.261
Renteudgifter	5	5.111	7.516
Netto renteindtægter		54.612	54.745
Udbytte af kapitalandele		963	1.228
Gebyrer og provisionsindtægter	6	33.574	34.225
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		2.589	2.835
Netto rente- og gebyrindtægter		86.560	87.363
Kursreguleringer	7	5.248	3.817
Andre ordinære indtægter		389	210
Udgifter til personale og administration	8	66.366	64.023
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		3.164	3.372
Andre ordinære udgifter		39	2.733
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	2.536	11.749
Resultat før skat		20.092	9.513
Skat	10	2.007	0
Årets resultat		18.085	9.513
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		3.496	1.461
Udloddet i året for regnskabsåret		276	0
Overført til næste år		14.313	8.052
I alt		18.085	9.513
Totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2016	2015
Årets resultat		18.085	9.513
Årets totalindkomst		18.085	9.513

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2016	2015
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		69.018	241.007
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	98.529	1.883
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	3.035	3.046
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	855.878	885.076
Obligationer til dagsværdi	13	216.155	81.404
Aktier m.v.	14	68.654	58.966
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15	366.739	293.929
Grunde og bygninger i alt		30.607	32.277
Domicilejendomme	16	30.607	32.277
Øvrige materielle aktiver	17	3.616	3.287
Aktuelle skatteaktiver		0	487
Udsudte skatteaktiver	18	4.237	4.700
Aktiver i midlertidig besiddelse	19	0	2.015
Andre aktiver		13.616	14.347
Periodeafgrænsningsposter		2.868	1.397
Aktiver i alt		1.732.952	1.623.821

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2016	2015
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	20	264	6.683
Indlån og anden gæld	21	1.111.942	1.089.229
Indlån i puljeordninger		366.739	293.928
Aktuelle skatteforpligtelser		269	0
Andre passiver		29.879	34.056
Periodeafgrænsningsposter		4.109	1.079
Gæld i alt		1.513.202	1.424.975
Hensættelse til forpligtelser			
Hensatte forpligtelser til tab på garantier		5.776	5.812
Andre hensatte forpligtelser		0	3
Hensatte forpligtelser i alt		5.776	5.815
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	22	34.886	34.781
Efterstillede kapitalindskud i alt		34.886	34.781
Egenkapital			
Garantkapital		56.686	52.889
Opskrivningshenlæggelser		622	622
Overført overskud eller underskud		118.284	103.278
Foreslået udbytte		3.496	1.461
Egenkapital i alt		179.088	158.250
Passiver i alt		1.732.952	1.623.821

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2016	2015
Garantkapital primo	52.889	47.681
Ny indbetalt garantkapital	6.194	8.428
Udgået ved udbetaling af garantkapital	2.397	3.220
Garantkapital ultimo	56.686	52.889
Akkumulerede værdiændringer primo	622	622
Tilgang ved omvurdering	0	0
Akkumulerede værdiændringer ultimo	622	622
Foreslået udbytte primo	1.461	2.292
Foreslået udbytte for året	3.772	1.461
Udbytte, udloddet i året	-1.737	-2.292
Foreslået udbytte ultimo	3.496	1.461
Overført overskud eller underskud primo	103.278	95.226
Årets overskud eller underskud	14.313	8.052
Anden tilgang: Skat af egenkapitalbevægelser	693	0
Overført overskud eller underskud ultimo	118.284	103.278
Egenkapital i alt	179.088	158.250
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således: (i 1.000 kr.)	2016	2015
Egenkapital primo året	158.250	145.821
Resultat for perioden	18.085	9.513
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	3.797	5.208
Anden tilgang: Skat af egenkapitalbevægelser	693	0
Udbytte udloddet i året	-1.737	-2.292
Egenkapital ultimo året	179.088	158.250

Noteoversigt

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 24
2	Risikoforhold og risikostyring	Side 30
3	Femårsoversigt	Side 34
4	Renteindtægter	Side 35
5	Renteudgifter	Side 35
6	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 35
7	Kursreguleringer	Side 36
8	Udgifter til personale og administration	Side 36
9	Nedskrivninger på udlån	Side 38
10	Skat	Side 39
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 39
12	Udlån og andre tilgodehavender	Side 40
13	Obligationer til dagsværdi	Side 41
14	Aktier mv.	Side 41
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 41
16	Domicilejendomme	Side 42
17	Øvrige materielle aktiver	Side 42
18	Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	Side 43
19	Aktiver i midlertidig besiddelse	Side 43
20	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 44
21	Indlån og anden gæld	Side 44
22	Efterstillede kapitalindskud	Side 44
23	Eventualforpligtelser	Side 45
24	Sikkerhedsstillelser	Side 45
25	Nærtstående partner	Side 45
26	Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter	Side 46
27	Restancer fordelt efter brancher og løbetid	Side 47
28	Modtagne sikkerheder	Side 48
29	Fordeling af individuelle nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier efter årsag	Side 49
30	Kapitalkrav	Side 49
31	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 50

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter m.fl.

Ændring i indregning af hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital har tidligere været klassificeret som gæld, og renteudgifterne har været udgiftsført i resultatopgørelsen. Finanstilsynet har tidligere meldt ud, at hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen, skal klassificeres som egenkapital i stedet for gæld. Dette medfører, at de, til den hybride kernekapital tilhørende renteudgifter, ikke udgiftsføres i resultatopgørelsen, men indregnes som overskudsdisponering direkte på egenkapitalen.

Sparekassen har derfor fra 2016 ændret denne praksis. Ændringen har påvirket årets resultat positivt med tkr. 1.318 og egenkapitalen ultimo positivt med tkr. 1.333.

Herudover er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages ikke indtægtsførsel af renter af nødlidende eksponeringer, hvor renten anses for uerholdelig.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til markedsværdi. Værdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der effektivt afdækker en pengestrømsrisiko, indregnes i egenkapitalen og tilbageføres til resultatopgørelsen i takt med, at det afdækkede indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er blandt andet nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hensættelse til tab på garantier, noterede værdipapirer, opgørelse af dagsværdi for unoterede finansielle instrumenter, midlertidigt overtagne aktiver samt udskudte skatteaktiver.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender 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 realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også behæftet med væsentlige skøn. For hensættelser til tab på garantier er der tillige forbundet usikkerhed med at fastslå, i hvilket omfang garantien vil blive effektiv ved et økonomisk sammenbrud hos garantirekvirenten.

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

Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.

Ved unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta er optaget til danske kroner efter balancedagens noterede valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente på et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Beregnet rente vedrørende nedskrevne lån reduceres i renteindtægter og tillægges posten "nedskrivninger på udlån og tilgodehavender".

Kursreguleringer

Kursreguleringer er realiserede og urealiserede reguleringer i værdiansættelse af beholdninger af obligationer, aktier mv. og valuta, mellemværender i fremmed valuta samt fastforrentede, uopsigelige udlån og resultatføres under posten "Kursreguleringer".

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid.

De materielle aktiver afskrives lineært ned til scrapværdi over de enkelte aktivers forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af brugstiderne og scrapværdierne:

	Afskrivningsperiode	Scrapværdi
Domicilejendomme	30-50 år	kr. 12,4 mio.
Særlige installationer mv.	10-50 år	-
Driftsmateriel, maskiner og inventar	3-10 år	-

Udgifter til udvikling af nye edb-systemer o.l. er udgiftsført fuldt ud i anskaffelsesåret under posten "Udgifter til personale og administration".

Gevinst og tab ved udskiftning af anlægsaktiver indgår i "Andre ordinære indtægter" respektive "Andre ordinære udgifter". Tab og avancer beregnes som forskellen mellem salgssum med fradrag af afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv., herunder hensættelser vedrørende garantier, sammensættes af tilbageførsel af nedskrivninger, der ikke længere kan opretholdes, samt nye nedskrivninger opgjort både individuelt og gruppevist. Endvidere indregnes realiserede tab på ikke tidligere nedskrevne udlån mv. reduceret med indgået fra tidligere afskrevne tilgodehavender.

Øvrige indtægter og udgifter

Alle øvrige væsentlige indtægter og udgifter er periodeafgrænsede.

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med inden for en kortere årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Regnskabsreglerne stiller krav om en overbevisende dokumentation for anvendelse af udskudte skatteaktiver inden for en kortere årrække. Der foretages nedskrivning af udskudte skatteaktiver i det omfang, den overbevisende dokumentation ikke kan etableres.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt indskud i centralbanker.

Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Udlån

Første gang indregnes udlån til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er forbundet med at yde lånet. Efterfølgende måles udlån til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. Udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres til amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse til tab på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser. Ikke udnyttede kreditrammer pr. statusdagen giver ikke anledning til en sådan hensættelse.

For alle udlån vurderes, om der skal foretages nedskrivning for værdiforringelse. Dette foretages ved en individuel vurdering af signifikante lån og ved gruppevis vurdering af øvrige udlån med ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Hvis der ved vurderingen konstateres objektiv indikation for værdiforringelse ud fra indtrufne begivenheder, og de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger, foretages nedskrivning.

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem amortiseret kostpris af udlånet og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 13 grupper fordelt på 1 gruppe af offentlige myndigheder, 5 grupper af privatkunder og 7 grupper af erhvervs kunder, idet erhvervs kunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variabler via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variabler indgår arbejdsløshed, boligpriser, renter, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet, om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen i sparekassens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko, udlånets tabsrisiko primo og ultimo og den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Finansielle aktiver

Finansielle aktiver indregnes/ophører med at være indregnet i balancen på afregningsdagen.

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til pari. Unoterede værdipapirer er optaget til markedsværdier ultimo 2016.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme adskilles fra investeringsejendomme ved at udgøre ejendomme, hvorfra der drives finansieringsvirksomhed.

Domicilejendomme indregnes i balancen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi efter afkastmetoden og afskrives med fradrag af en vurderet scrapværdi lineært over 30 år.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler, der måles til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle anlægsaktiver eller grupper af anlægsaktiver, der kun er midlertidigt i sparekassens besiddelse og afventer salg indenfor kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt. Et salg er meget sandsynligt, hvis:

1. sparekassens ledelse aktivt søger en køber til aktiverne
2. aktiverne udbydes til en pris, som står i et fornuftigt forhold til aktivernes dagsværdi og
3. aktiverne forventes solgt indenfor 12 måneder.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Posten omfatter alle indlån fra kunder, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Posterne måles til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af finansielle instrumenter.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018. De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Broager Sparekasses datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

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 kreditgivning, 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 Broager Sparekasse at virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Note 2 - Risikoforhold og risikostyring

Sparekassens solvensbehov og dermed solvensoverdækning er efter gældende praksis ikke omfattet af revisionen af årsrapporten.

Sparekassens finansielle risici og dens politikker og mål for styringen af finansielle risici, er beskrevet i ledelsesberetningen, side 8 ff, i afsnittet "mål og politikker", som er en del af nærværende note, og hvortil der henvises.

Sparekassen definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå sparekassens forretningsmæssige mål.

Risikoeksponeringen er central for alle de forretninger, sparekassen indgår. Sparekassens politikker for risikoeksponering fastlægges i markedsrisikopolitikken, kreditpolitikken, likviditetspolitikken samt politik for operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og politikker for risiko og kapitalstruktur, efter hvilken sparekassens direktion styrer sparekassens risici. Bestyrelsen modtager løbende rapporter om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisici

Kreditgivning er sparekassens væsentligste forretningsområde. Kreditrisiko er risikoen for, at modparten ikke kan eller vil opfylde sine forpligtelser, og eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkelig omfang dækker forpligtelserne. En forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikviditet kan medføre tab og øge behovet for nedskrivninger og hensættelser.

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer, eller at behovet for kapitaldækning øges.

Opgørelsen af risikoen afhænger meget af den enkelte sagsvurdering, hvor der sker et menneskeligt skøn af, om kunden kan og vil overholde sine forpligtelser, og om eksistensen af sikkerhederne er til stede. Usikkerhed ved opgørelsen af risikoen er uddybet nedenfor i afsnittet "Usikkerhed om kreditrisiko".

Markedsrisici

Risikoen for, at markedsværdien af sparekassens finansielle aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene, kaldes under ét "markedsrisici". Indgåelse af markedsrisici er en naturlig del af sparekassens virksomhed med betydning for sparekassens samlede indtjening.

Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering, eller ultimativt risikoen for at sparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassen har som målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50% målt i forhold til lovkrav.

I forhold til lovkrav om likviditet har Broager Sparekasse en overdækning på 277% ultimo 2016 mod 226% ultimo 2015. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på kr. 410 mio.

Sparekassen har ultimo 2016 beregnet en LCR på 446,6%. På nuværende tidspunkt opfylder sparekassen allerede kravene til overdækning jf. LCR reglerne, efter regelsættets fulde indfasning.

Sparekassen har som målsætning at have en likviditetsoverdækning jf. LCR reglerne på min. 100 procentpoint over det til enhver til gældende krav til LCR.

Handlingsplanen og usikkerhed om likviditet uddybes i afsnittet "Handlingsplan for likviditet".

Forretningsrisici

Forretningsrisici er risikoen for tab på grund af ændringer i eksterne forhold og begivenheder, der skader sparekassens omdømme eller indtjening. Gode relationer til sparekassens interessenter – garantanter, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde, betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.

Kapitalrisici

Kapitalrisici er risikoen for tab som følge af, at sparekassen ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde solvenskrav og solvensbehov, hvis dette er større. Overvågning af kapitalgrundlag sker løbende, og bestyrelsen modtager kvartalsvis rapportering. Sparekassens kapitalgrundlag opgøres i henhold til Lov om finansiel virksomhed.

Kernekapitalprocenten udgør 15,6% ultimo 2016.

Bestyrelsen finder den opgjorte solvensoverdækning tilfredsstillende, og kan konstatere, at den tidligere iværksatte handlingsplan har haft den ønskede effekt.

Handlingsplan for solvensoverdækning

Handlingsplanen tilsagde på kort sigt at øge solvensprocenten ved reduktion af de vægtede aktiver. På længere sigt skal solvensprocenten øges ved at realisere overskud, der konsolideres i egenkapitalen. Handlingsplanen er fulgt både på den korte og lange bane, og effekten kan ses på solvensprocenten såvel som solvensoverdækningen, der begge er øget i 2016. Der styres fortsat efter den langsigtede handlingsplan for at opnå yderligere styrkelse af sparekassens kapitalberedskab.

Sparekassens ansvarlige lånekapital består af et lån på kr. 20 mio. samt hybrid kernekapital på kr. 15 mio.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen heraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens kapitalgrundlag og solvensprocent fra 2017.

Den aktuelle påvirkning af solvensprocenten afhænger tillige af udviklingen i sparekassens indtjening og de vægtede aktiver.

Kernekapitalen påvirkes ikke af en reduktion i ansvarlig lånekapital i modsætning til kapitalgrundlaget.

Broager Sparekasse forventer et positivt resultat før skat i 2017 i niveauet kr. 14-17 mio. ud fra det foreliggende budget, ligesom der forventes positive resultater i perioden 2018-2020 ud fra foreliggende resultatfremskrivninger.

Solvensbehov

Det væsentligste element i sparekassens solvensbehov er kreditrisici.

Der arbejdes løbende på at forbedre sparekassens sikkerhedsmæssige stilling. Denne forbedres, hvor det er muligt, i form af ny ejerpant, virksomhedspant, kaution mv.

Dette gøres for at reducere risiciene i de svage eksponeringer og dermed reducere tabsrisikoen samt solvensbehovet efter 8+ modellen.

Sammenfatning

Broager Sparekasse har en tilfredsstillende solvensoverdækning ved udgangen af 2016. Den fremtidige udvikling i solvens og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger inden for sparekassens kontrol.

Handlingsplanen er indtil videre fulgt med succes. De væsentligste punkter for realisering af den langsigtede handlingsplan vurderes at være realisering af sparekassens indtjening i 2017 og fremover, herunder at kreditrisiciene ikke medfører større nedskrivninger end de i budgettet anførte.

Ved sparekassens vurdering af indtjeningsevnen er niveauet for fremtidige nedskrivninger væsentlig.

Der er budgetteret med en nettonedskrivningsprocent på 1% af de samlede udlån og garantier.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer, handlingsplan til udvidelse af solvensoverdækningen, samt en forventning om positiv indtjening i 2017, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne og dermed ikke tilvejebringe en stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes for at sikre sparekassens fortsatte drift. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner. Det vigtigste er, at sparekassen handler i tide, således at ingen kommer til at lide tab i en given situation.

Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne eksponeringer, eller at behovet for kapitaldækning øges, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Der er i sparekassen fastlagt opgørelsesmetoder til værdiansættelse af sikkerheder i henhold til de retningslinjer, som fremgår af Lov om finansiel virksomhed mv.

Værdien af sparekassens sikkerheder er forbundet med en betydelig risiko, idet ændringer i markedsforholdene kan føre til et behov for revurdering af værdien af de stillede sikkerheder. Selv for de eksponeringer, hvor de stillede sikkerheder er tilstrækkelige efter sparekassens nuværende vurdering, er der fremadrettet en risiko på sparekassens udlån og garantier til bl.a. ejendoms- og landbrugsbranchen, idet værdien af de stillede sikkerheder og nedskrivningsbehov kan ændre sig, såfremt markedet ændrer sig.

Faldende salgspriser på fast ejendom, herunder erhvervsejendomme, landbrug og private ejendomme, generelle økonomiske konjunkturer eller andre forhold, der fører til faldende priser på værdipapirer eller andre sikkerheder, kan medføre, at værdien af de overfor sparekassen stillede sikkerheder falder, og at sikkerhederne således ikke vil være tilstrækkelige til at dække kundens forpligtelser. Hvis sikkerhederne er illikvide, kan de muligvis ikke realiseres til dækning af kundens forpligtelser, hvilket kan have en væsentlig indvirkning på sparekassens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Handlingsplan for likviditet

Såfremt sparekassen ikke kan få adgang til tilstrækkelig likviditet eller kan opnå likviditet på acceptable vilkår, kan dette betyde, at lovgivningens krav til likviditet ikke kan opfyldes, hvilket er en forudsætning for den fortsatte mulighed for at drive pengeinstitutvirksomhed.

Sparekassens bestyrelse har fastsat en minimumsgrænse for likviditetsoverdækningen opgjort efter reglerne i FIL § 152. Likviditetsoverdækningen skal minimum være 50%. Ultimo 2016 har sparekassen en likviditetsoverdækning på 277%. Sparekassens likviditetsoverdækning har over en længere periode ligget stabilt, og det er forventningen, at niveauet for sparekassens likviditetsoverdækning vil være uændret de kommende 12 måneder. Udover at beregne likviditeten jf. FIL § 152 beregner sparekassen også likviditeten jf. LCR reglerne. Sparekassens likviditet

jf. LCR beregningerne anses for yderst tilfredsstillende. På nuværende tidspunkt opfylder sparekassen allerede kravene til overdækning jf. LCR reglerne, efter regelsættets fulde indfasning, nøgletallet for LCR er ultimo 2016 opgjort til 446%, hvor kravet ultimo 2016 er 80%.

Skulle likviditetsoverdækningen komme under bestyrelsens fastsatte grænse på 50% for så vidt angår § 152, og 100% for så vidt angår LCR-reglerne, vil sparekassen igangsætte handlingsplanen for fremskaffelse af likviditet. Handlingsplanen indeholder forskellige tiltag, som vil afhænge af de gældende markedsforhold. Med indførelsen af CRR-forordningen og LCR-reglerne har sparekassen fokus på, at en eventuel likviditetstilførsel som udgangspunkt skal være af EHL-kvalitet, hvilket er den type likviditet, som kan medtages til højeste værdi i beregningen af LCR.

Udskudt skatteaktiv

Sparekassen har et samlet skatteaktiv på kr. 4,2 mio. For at kunne medtage dette skatteaktiv i balancen, skal sparekassen kunne dokumentere, dels ud fra tidligere års regnskaber og dels ud fra forsigtige forventninger til fremtiden, at sparekassens indtjeningssevne har en sådan karakter, at dette skatteaktiv kan udnyttes inden for en 3-årig periode.

Sparekassens budgetter for den kommende 3-årige periode viser, at skatteaktivet kan udnyttes i denne periode. Der vil dog altid være en vis form for usikkerhed i forudsætningerne og dermed også en vis form for usikkerhed i opnåelse af de budgetterede resultater. Denne usikkerhed er specielt stor til forventningerne til de kommende års nedskrivninger på kunder.

Note 3 - Femårsoversigt

Femårsoversigt (i 1.000 kr.)	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	86.560	87.363	83.616	84.420	85.368
Kursreguleringer	5.248	3.817	8.226	1.736	5.211
Udgifter til personale og administration	66.366	64.023	61.105	59.682	59.910
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.536	11.749	9.947	11.885	65.469
Årets resultat efter skat	18.085	9.513	15.171	5.786	-36.681
Balance					
Udlån	858.913	888.122	842.369	863.646	907.014
Egenkapital	179.088	158.250	145.821	131.940	129.958
Aktiver i alt	1.732.952	1.623.821	1.458.160	1.401.054	1.462.636
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,0	15,3	14,5	12,5	11,1
Kernekapitalprocent	15,6	14,2	13,6	11,4	10,2
Årets egenkapitalforrentning før skat	11,9	6,3	11,4	5,0	-26,5
Årets egenkapitalforrentning efter skat	10,7	6,3	10,9	4,4	-24,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,28	1,12	1,21	1,08	0,69
Renterisiko	0,7	0,9	0,7	-0,2	2,4
Valutaposition	3,9	4,7	3,8	4,5	1,4
Valutarisiko	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån	63,1	69,6	74,8	82,5	81,3
Udlån i forhold til egenkapital	4,8	5,6	5,8	6,5	6,7
Årets udlånsvækst	-3,3	5,4	-2,5	-4,7	-7,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	276,6	224,3	204,2	163,9	173,8
Summen af store eksponeringer	10,3	41,0	15,7	26,0	38,6
Årets nedskrivningsprocent	0,2	1,0	0,9	1,1	5,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5	6,5	7,3	7,1	7,8
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	1,04	0,59	1,04	0,41	-2,51

Note 4 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2016	2015
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1	22
Udlån og andre tilgodehavender	57.708	60.538
Obligationer	1.951	1.701
Afledte finansielle instrumenter	0	0
Øvrige renteindtægter	63	0
I alt renteindtægter	59.723	62.261
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	0	0

Note 5 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2016	2015
Kreditinstitutter og centralbanker	243	73
Indlån og anden gæld	2.810	3.728
Udstedte obligationer	0	31
Efterstillede kapitalindskud	2.058	3.773
Øvrige renteudgifter	0	-89
I alt renteudgifter	5.111	7.516
Heraf udgør udgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under:		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Indlån og anden gæld	0	0

Note 6 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2016	2015
Værdipapirhandel og depoter	1.080	4.606
Betalingsformidling	2.106	2.156
Lånesagsgebyrer	4.168	6.188
Garantiprovision	10.446	11.279
Øvrige gebyrer og provisioner	15.774	9.996
I alt gebyrer og provisionsindtægter	33.574	34.225

Note 7 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2016	2015
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	-175
Obligationer	-101	-1.175
Aktier m.v.	4.785	4.536
Valuta	564	647
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter i alt	0	-16
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.493	34.156
Indlån i puljeordninger	-19.493	-34.156
Øvrige aktiver	0	0
Øvrige forpligtelser	0	0
Kursreguleringer i alt	5.248	3.817

Note 8 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2016	2015
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion:		
Fast vederlag	1.653	1.558
Variabelt vederlag	0	0
Bestyrelse:		
Fast vederlag	795	791
Variabelt vederlag	0	0
Repræsentantskab	33	65
I alt	2.481	2.414
Personaleudgifter:		
Lønninger	33.951	33.027
Pensioner	3.235	3.301
Udgifter til social sikring	258	203
I alt	37.444	36.531
Øvrige administrationsudgifter	26.441	25.078
I alt udgifter til personale og administration	66.366	64.023
Samlede pensionsforpligtelser til direktionen	0	0
Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen	0	0
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	58	61
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8

Note 8 - Udgifter til personale og administration (fortsat)

Særskilt vederlag for medlemmer af bestyrelsen og direktionen (i 1.000 kr.)	2016	2015
Direktionen		
Direktør Lars Christensen	1.653	1.558
Bestyrelsen		
Bestyrelsesformand Peter Johannsen	215	215
Næstformand Erik Johannsen	170	170
Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm	15	60
Bestyrelsesmedlem Malene Lemann	60	60
Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen	60	60
Bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	60	60
Bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen	60	60
Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper	110	106
Bestyrelsesmedlem Peter Eberle	45	0

Bestyrelsens vederlag består alene af honorar. Bestyrelsen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner. Direktionens ovennævnte vederlag består alene af løn og pensionsbidrag, hvortil dog skal lægges kr. 123.000 i beskatningsgrundlag til fri bil og multimedia. Direktionen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner.

Udover direktionen har sparekassen ikke ansatte, der kan øve væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil.

Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	2016	2015
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	467	497
Honorarer for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	54	84
Honorar for skatterådgivning	30	9
Honorar for andre ydelser	125	97
I alt	676	687

Note 9 - Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån (i 1.000 kr.)	2016 Udlån	2016 Garanti-debitorer	2015 Udlån	2015 Garanti-debitorer
Individuelle nedskrivninger				
Nedskrivninger primo	69.046	5.812	79.913	0
Nedskrivninger i årets løb	18.492	640	21.588	5.812
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.121	-675	-16.542	0
Andre bevægelser	4.344	0	4.970	0
Endelig tabt, tidligere nedskrevet	-7.996	0	-20.883	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	67.765	5.777	69.046	5.812
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	112.164	12.480	116.244	5.812
Gruppevise nedskrivninger	2016 udlån	2015 udlån		
Nedskrivninger primo	4.901	3.477		
Nedskrivninger	1.472	1.466		
Tilbageførsel af nedskrivninger, foretaget i tidligere regnskabsår	-698	-348		
Andre bevægelser	363	306		
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	6.038	4.901		
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	788.572	815.911		
Endelig tabt (afskrevet)				
Endeligt tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet	-790	-1.060		
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.364	1.287		
Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån, tilgodehavender og garantidebitorer mv., udgift: (i 1.000 kr.)	2016	2015		
Nedskrivninger og hensættelser, ultimo	79.580	79.759		
Nedskrivninger og hensættelser, primo	79.759	83.390		
Årets forøgelse af nedskrivninger og hensættelser, netto	-179	-3.631		
Endelig tabt (afskrevet), tidligere individuelt nedskrevet/hensat	7.996	20.883		
Endelig tabt (afskrevet) ,ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	790	1.060		
Andre bevægelser (renter på udlån med individuelle nedskrivninger og hensættelser)	-4.707	-5.276		
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.364	-1.287		
Årets afskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.536	11.749		

Note 10 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2016	2015
Beregnet skat af årets indkomst	1.612	0
Regulering af skat vedr. tidligere år	-68	0
Ændring i udskudt skat	463	0
I alt skat	2.007	0
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	23,5
Reguleringer vedrørende tidligere år	-0,3	0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-3,6	-5,8
Regulering af ej aktiveret udskudt skat	-8,9	-12,8
Regulering af skattesats på udskudt skatteaktiv	0	0,8
Andet	-0,1	-5,7
Effektiv skatteprocent	9,1	0

Note 11 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2016	2015
Fordeling på restløbetider		
Anfordringstilgodehavender	15.529	1.883
Til og med 3 måneder	83.000	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	98.529	1.883
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	83.000	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	15.529	1.883
I alt	98.529	1.883

Note 12 - Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2016	2015
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	3.035	3.046
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	855.878	885.076
I alt	858.913	888.122

Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	16.560	0
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	193.708	135.371
Over et år og til og med 5 år	316.201	354.495
Over 5 år	332.444	398.256
I alt	858.913	888.122

Værdi af udlån og garantier, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning og hensættelser	124.644	122.056
Nedskrivning	73.542	74.858
Regnskabsmæssig værdi	51.102	47.198

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher (i procent)	2016	2015
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7	8
Industri og råstofindvinding	2	2
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlæg	2	2
Handel	5	5
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	0	2
Fast ejendom	7	9
Øvrige erhverv	7	7
Erhverv i alt	33	38
Private	67	62
I alt	100	100

Note 13 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2016	2015
Obligationer til dagsværdi	216.155	81.404
Obligationer i alt til dagsværdi i alt	216.155	81.404
Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	186.859	68.021
Statsobligationer	0	10.428
Øvrige obligationer	29.296	2.955
Obligationer i alt	216.155	81.404
Heraf obligationer, udtrukket pr. 01-01-2017	4.691	1.108

Note 14 - Aktier mv.

Aktier mv. (i 1.000 kr.)	2016	2015
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	6.831	5.500
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	61.823	53.466
I alt	68.654	58.966

I øvrigt henviser vi til ledelsesberetningen side 6 under afsnittet "Kursreguleringer" og "Ledelsesberetningen" side 9 under afsnittet "Markedsrisici".

Note 15 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2016	2015
Kontantindestående	1.731	13.392
Obligationer	0	124.138
Aktier	0	66.988
Investeringsforeningsandele	363.177	83.072
Andet	1.831	6.339
Puljeaktiver i alt	366.739	293.929

Note 16 - Domicilejendomme

Domicilejendomme (i 1.000 kr.)	2016	2015
Omvurderet værdi primo	32.277	34.009
Afskrivning	745	799
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	925	933
Omvurderet værdi ultimo	30.607	32.277
Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsespris primo	49.561	49.561
Samlet anskaffelsespris ultimo	49.561	49.561
Ejendomsopskrivninger		
Ejendomsopskrivninger primo	622	622
Ejendomsopskrivninger ultimo	622	622
Af- og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger primo	17.906	16.174
Årets afskrivninger	745	799
Årets nedskrivninger	925	933
Af- og nedskrivninger ultimo	19.576	17.906
Bogført beholdning ultimo	30.607	32.277

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forrentningsprocenter i niveauet 7,0% - 7,5%. Øvrige ejendomme måles til dagsværdi, medtaget iht. nylig handelsværdi ved handel med tredjemand.

Der har ikke været involveret eksterne eksperter i målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme.

Note 17 - Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)	2016	2015
Kostprisen primo uden af- eller nedskrivninger	20.464	19.543
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.014	1.200
Afgang i årets løb	2.914	279
Kostpris ultimo	19.564	20.464
Ned- og afskrivninger		
Ned- og afskrivninger primo	17.177	15.816
Årets afskrivninger	1.495	1.640
Tilbageførte af- og nedskrivninger	2.724	279
Af- og nedskrivninger ultimo	15.948	17.177
Bogført beholdning ultimo	3.616	3.287

Note 18 - Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2016	2015
Udskudt skat før nedskrivning		
Udskudt skat før nedskrivning, primo	6.485	7.704
Ændring i udskudt skat, driftsresultat	-2.941	-1.758
Ændring i udskudt skat, egenkapitalbevægelser	693	539
Udskudt skat før nedskrivning, ultimo	4.237	6.485
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv til vurderet værdi		
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, primo	1.785	3.004
Årets regulering af nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-1.785	-1.219
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, ultimo	0	1.785
Udskudt skatteaktiv ultimo	4.237	4.700

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2016 Udskudte skatte- aktiver	2016 Udskudte skatte- forpligtel- ser	2016 Udskudt Skat Netto	2015 Udskudt Skat Netto
Immaterielle aktiver	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	606	-35	571	621
Udlån	1.677	0	1.677	1.721
Skattemæssigt underskud	1.382	0	1.382	4.342
Øvrige	837	-230	607	-199
I alt - før nedskrivning af udskudt skatteaktiv	4.502	-265	4.237	6.485
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	0	0	0	-1.785
I alt	4.502	-265	4.237	4.700

Note 19 - Aktiver i midlertidig besiddelse

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (i 1.000 kr.)	2016	2015
Dagsværdi primo	2.015	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	2.015
Afgang i årets løb	2.015	0
Dagsværdi ultimo	0	2.015

Note 20 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2016	2015
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	264	6.683
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0
Over 5 år	0	0
I alt	264	6.683

Note 21 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2016	2015
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	858.210	888.972
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	21.392	23.330
Over 3 måneder og til og med et år	25.545	35.650
Over et år og til og med 5 år	89.674	37.255
Over 5 år	117.121	104.022
I alt	1.111.942	1.089.229

Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	857.486	794.281
Med opsigelsesvarsel	159	0
Tidsindskud	48.511	70.097
Særlige indlånformer	205.786	224.851
I alt	1.111.942	1.089.229

Note 22 - Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.)	2016	2015
Kapitalindskud – ekskl. amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	35.000	35.000
Saldo ultimo	35.000	35.000
Amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	-219	-324
Amortisering af låneomkostninger	105	105
Saldo ultimo	-114	-219
Efterstillede kapitalindskud ultimo	34.886	34.781

Supplerende kapital:

Der er 2014 indgået aftale med Nykredit A/S om tilførsel af hybrid kernekapital på i alt t.kr. 15.000 - i.h.t. EU forordning nr. 757/2013 af 26. juni 2013. Aftalen indeholder en aftale om variabel forrentning med renteberegning efter faktisk/faktisk rentekonvention, hvor renten fastsættes efter med udgangspunkt i 5-årig swaprente + 10%.

Rentesatsen har i 2016 udgjort 11,27% p.a. i gennemsnit (renter i år 2016 t.kr. 1.690 mod t.kr. 1.614 år 2015). Der er ikke aftalt særlige omstændigheder, hvorved lånet skal tidligere indfries, men der er mulighed for førtidig indfrielse fra og med 27. februar 2019 og herefter ved hver rentetermin.

Der er i 2012 indgået aftale med Novo Fonden om tilførsel af ansvarlig lånekapital på i alt t.kr. 20.000 - i.h.t. FIL § 136. Aftalen, der løber indtil 1. maj 2022, indeholder aftale om variabel forrentning med renteberegning efter faktisk/360 rentekonvention, hvor renten fastsættes med udgangspunkt i CIBOR3 + 10,0%.

Rentesatsen har i 2016 udgjort 10,06% p.a. i gennemsnit (renter år 2016 t.kr. 2.012 mod t.kr. 2.026 år 2015).

Der er ikke aftalt særlige omstændigheder, hvorved lånet skal indfries tidligere, men der er mulighed for førtidig indfrielse fra og med 1. maj 2017 og herefter ved hver rentetermin.

Note 23 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2016	2015
Garantier		
Finansgarantier	45.561	19.219
Tabsgarantier for realkreditlån	175.069	146.809
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	9.319	29.142
Øvrige garantier	62.752	72.122
I alt	292.701	267.292
Andre forpligtelser		
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0
Øvrige forpligtelser	51.139	43.042
I alt	51.139	43.042

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t. kr. 43.317, som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelsen af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral.

Note 24 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har afgivet sikkerheder til ejerforeninger i form af tinglyst pant i de respektive ejendomme nedenfor:

T.kr. 85 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8 m.fl., Sønderborg (bogført værdi kr. 13.060.227)

T.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi kr. 5.682.636)

Note 25 - Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2016	2015
Lån til ledelsen		
Direktion	1.639	1.982
Bestyrelse	14.459	13.301
I alt	16.098	15.283
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	489	324
Bestyrelse	4.846	4.323
I alt	5.335	4.647

Note 26 - Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter 2016 (i 1.000 kr.)

	1	2c	2b	3/2a
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	37.792	780	43.671	26.407
2.2 Industri og råstofudvikling	12.802	10.259	5.520	12.655
2.3 Energiforsyning	0	0	0	21.289
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	4.526	1.924	18.480	16.187
2.5 Handel	21.142	5.391	29.892	27.943
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	6.536	80	12.364	682
2.7 Information og kommunikation	258	890	9.079	935
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	2.787	1.908
2.9 Fast Ejendom	12.721	3.808	62.040	16.272
2.10 Øvrige erhverv	16.134	3.451	58.821	41.056
I alt erhverv	111.911	26.583	242.654	165.334
3 Private	49.132	59.012	440.644	471.939
I alt private	49.132	59.012	440.644	471.939
Total	161.043	85.595	683.298	637.273

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter 2015 (i 1.000 kr.)

	1	2c	2b	3/2a
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	27.846	13.617	47.394	32.962
2.2 Industri- og råstofudvikling	12.046	6.578	2.398	10.301
2.3 Energiforsyning	0	0	0	26.374
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	4.815	4.291	18.730	12.752
2.5 Handel	26.463	17.455	16.876	19.381
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	6.669	750	10.728	2.451
2.7 Information og kommunikation	600	1.245	6.096	1.385
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	4.575	500
2.9 Fast Ejendomme	15.702	4.675	72.285	26.480
2.10 Øvrige erhverv	16.131	4.595	49.769	47.373
I alt erhverv	110.272	53.206	228.851	179.959
3. Private	40.379	65.803	377.023	474.511
I alt private	40.379	65.803	377.023	474.511
Total	150.651	119.009	605.874	654.470

Karakteristik for bonitetskategorier:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn men uden nedskrivninger/hensættelser

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn

Bonitetskategori 2a/3: Udlån og garantidebitorer med normal bonitet

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 9 ff og af note 2.

Note 27 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2016 (i 1.000 kr.)

		Eksponeringer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
2.1	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9.129	0	0
2.2	Industri og råstofindvinding	0	0	0
2.3	Energiforsyning	0	0	0
2.4	Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0
2.5	Handel	123	123	123
2.6	Transport, hoteller og restauranter	0	0	0
2.7	Information og kommunikation	0	0	0
2.8	Finansiering og forsikring	200	200	200
2.9	Fast ejendom	3.896	3.896	3.896
2.10	Øvrige erhverv	1.538	32	0
3.	Private	10.244	5.448	1.740
I alt		25.130	9.699	5.959

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2015 (i 1.000 kr.)

		Eksponeringer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Eksponeringer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
2.1	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0
2.2	Industri og råstofindvinding	636	34	0
2.3	Energiforsyning	0	0	0
2.4	Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0
2.5	Handel	4.590	2.298	0
2.6	Transport, hoteller og restauranter	0	0	0
2.7	Information og kommunikation	0	0	0
2.8	Finansiering og forsikring	0	0	0
2.9	Fast ejendom	1	1	1
2.10	Øvrige erhverv	2.922	109	111
3.	Private	990	103	103
I alt		9.139	2.545	215

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 9 ff og af note 2.

Note 28 - Modtagne sikkerheder

Et væsentligt element i sparekassens kreditpolitik er at reducere risikoen i udlånsporteføljen ved at indgå en række risikoreducerende aftaler.

De væsentligste risikoreducerende elementer er pantsætning, kaution og garantier. De hyppigst forekommende modtagne sikkerheder opgjort efter sikkerhedsværdi er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier eller obligationer.

Sparekassen foretager løbende revurdering af sikkerhedsværdien. Værdien af den stillede sikkerhed følger kapitaldækningsreglerne og opgøres som det skønnede beløb, den stillede sikkerhed kan handles til på værdiansættelsesdatoen mellem to indbyrdes uafhængige parter, korrigeret for et risikofradrag og restgælden af eventuelt foranstående prioriteter.

Risikofradraget er udtryk for risikoen for, at sparekassen ikke kan opnå et salgsprovenu på sikkerheden, der som minimum svarer til den forventede markedsværdi. Fradraget omfatter således relevante liggeomkostninger til vedligeholdelse, omkostninger til eksterne parter i forbindelse med rådgivning samt muligt værditab i salgsperioden.

Som udgangspunkt vil realisering af sikkerheder ske på vegne af låntager.

Sikkerhedsoversigt (i 1.000 kr.)	2016	2015
Sikkerhedsværdi		
Andelsbolig	11.071	14.083
Depot i eget pengeinstitut	8.247	10.398
DLR tabsgaranti	65.583	58.937
Fordringspant	2.732	1.427
Garantierklæring	1.118	1.132
Kautionserklæringer	1.524	1.685
Pant i kontantindestående	29.105	15.443
Pant i livspolice	0	0
Pant i fast ejendom	337.497	298.603
Pant i køretøjer	61.936	54.265
Pant i løsøre	1.732	2.241
Pant i registrerede skibe	768	1.208
Tabsgaranti andre	0	0
TK indtrædelsesret	96.518	67.595
Transport	13.947	22.893
Virksomhedspant	44.273	38.795
Øvrige sikkerheder	4.555	5.591
I alt	680.606	594.296

Note 29 - Fordeling af individuelle nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier efter årsag

Fordeling af individuelle nedskrivninger og hensættelser efter årsag (i 1.000 kr.)	2016	2015
Konkurs	0	983
Inkasso (betydelige økonomiske vanskeligheder)	4.091	3.587
Kontraktbrud	0	3.224
Lempelse i vilkår	69.316	67.065
Uerholdelig fordring	136	0
I alt	73.543	74.859

Note 30 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2016	2015
Solvensprocent	17,0%	15,3%
Kernekapitalprocent	15,6%	14,2%

Kapitalsammensætning

Egenkapital	179.088	158.250
Fradrag	18.781	11.397
Skatteaktiver	4.237	4.700
Forsigtig værdiansættelse	290	443
Andre fradrag	3.496	1.962
kernekapital efter fradrag	152.284	139.748

Hybrid kapital

	9.044	6.313
Kernekapital	161.328	146.061

Supplerende kapital

	14.118	11.372
Kapitalgrundlag	175.446	157.433

Kapitalkrav 8 %

Samlet risikoeksponering (REA)

Kreditrisiko	820.692	828.098
Markedsrisiko	44.948	32.809
Operationel risiko	166.504	166.165
I alt	1.032.144	1.027.072

Note 31 - Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3).

Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3). (i 1.000 kr.)	2016	2015
Regnskabsmæssig værdi primo	3.628	2.906
Tilgang	0	710
Afgang	0	-290
Kursregulering	164	302
Værdi ultimo	3.792	3.628
Indregnet i årets resultat		
Udbytte	0	0
Kursregulering	164	302
I alt	164	302

En ændring på 10% af den opgjorte markedsværdi på aktier, værdiansat på basis af ikke-observerbare input, vil påvirke resultatet før skat med t.kr. 379.

Aktier måles efter følgende principper:

For aktier noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handel med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificerede eksterne parter.

Storegade 27
6310 Broager

Kastanie Allé 8
6400 Sønderborg

Skrænten 5
6200 Aabenraa

T 7418 3838
www.broagersparekasse.dk

broager
SPAREKASSE