

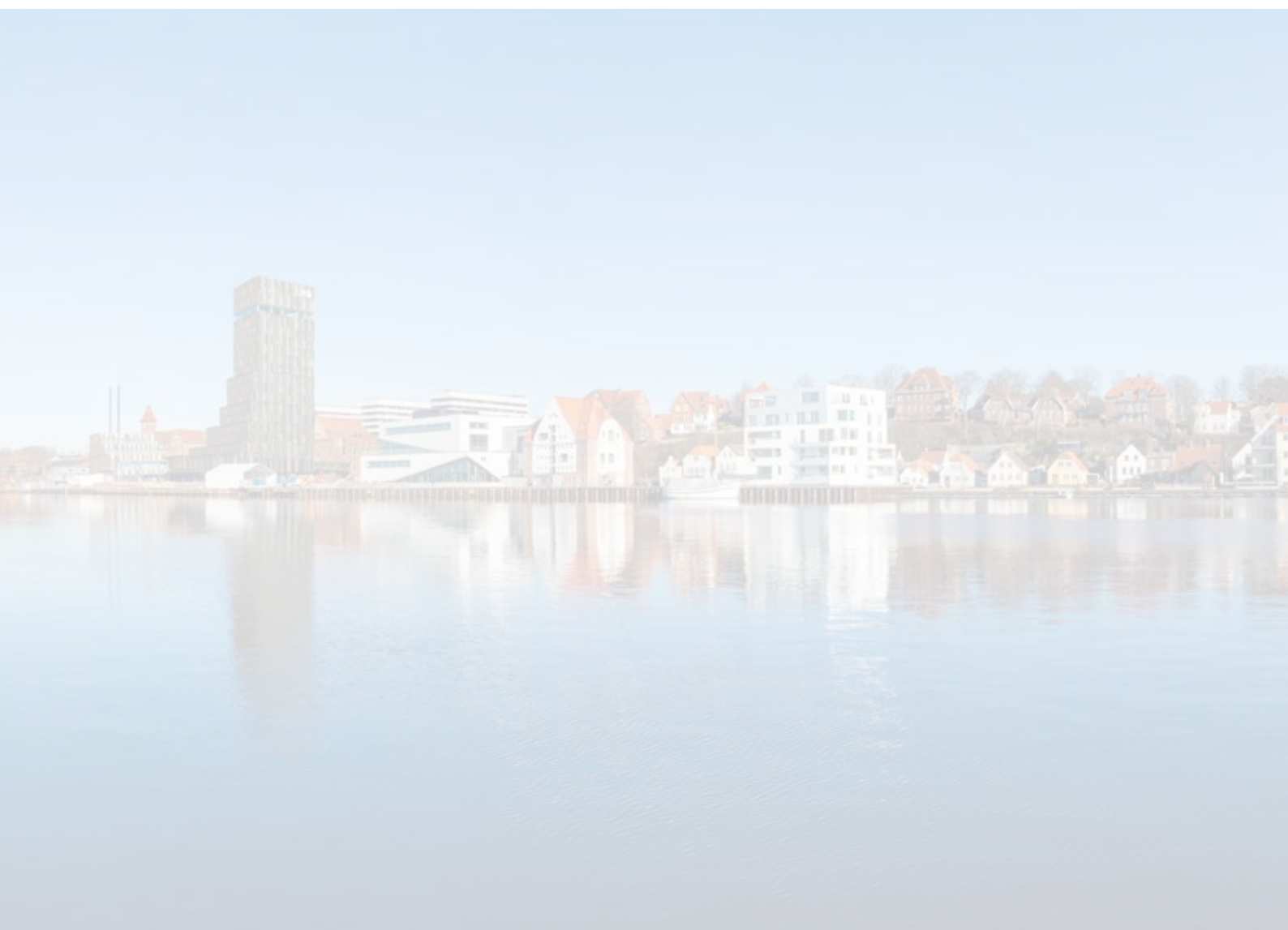


Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager

Godkendt på repræsentantskabsmødet d. 20. marts 2019

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



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om sparekassen	4
Ledelsesberetning	5
Ledelsens regnskabspåtegning	18
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	19

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	23
Balance	24
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	27
Noteoversigt	28
Noter 1 - 29	29

Oplysninger om sparekassen

Adresse: Storegade 27, 6310 Broager
Filialer: Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Skrænten 5, 6200 Aabenraa
CVR.nr.: 66328511
Telefon: 74183838
Email: info@broagersparekasse.dk
Hjemmeside: www.broagersparekasse.dk
Direktion: Lars Christensen, direktør
Revision: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse:

	Født	Indvalgt	Genvalgt	Udløb
Erik Johannsen** Formand	1961	2000	2016	2020
Peter Johannsen** Næstformand	1951	2003	2015	2019
Jan M. Løper***	1965	2013	2017	2021
Peter Eberle	1968	2016		2020
Søren A. Jensen	1972	2011	2015	2019
Anne-Mette F. Michelsen	1960	2018		2022
René H. Jakobsen*	1969	2012	2016	2020
Ulla S. Jeppesen*	1962	2011	2016	2020

Der afholdes 11 ordinære bestyrelsesmøder pr. år.

* Valgt af sparekassens medarbejdere

** Medlem af sparekassens revisionsudvalg

*** Formand for sparekassens revisionsudvalg

2018 i overskrifter

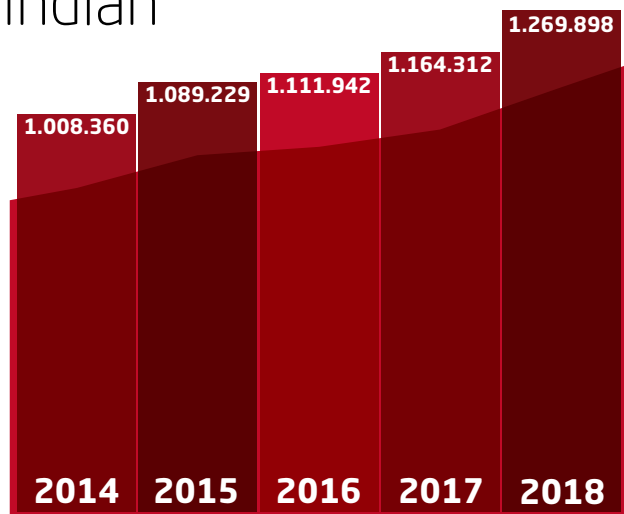
Igen et tilfredsstillende resultat i Broager Sparekasse's nu snart 175 årige historie. Resultatet før skat udviser et overskud på kr. 22,7 mio. – mod et overskud på kr. 24,5 mio. i 2017. Efter skat udgør resultatet henholdsvis kr. 19,2 mio. i 2017 og kr. 18,7 mio. i 2018.

- Den samlede balancesum overstiger for første gang nogensinde kr. 2. mia ultimo 2018.
- Stigende nettorente- og gebyrindtægter fra kr. 85,0 mio. i 2017 til kr. 87,4 mio. i 2018 eller en stigning på 2,8%.
- Stigende omkostninger, incl. afskrivninger, fra kr. 66,2 mio. i 2017 til i 2018, at udgøre kr. 72,2 mio., en stigning på kr. 6,0 mio. eller 9,1%.
- Nedskrivningerne udgør kr. 0,5 mio. i 2018, kr. 1,0 mio. mindre end i 2017.
- Meget positive kursreguleringer med kr. 7,7 mio. Kursreguleringerne stammer hovedsagligt fra sparekassens besiddelse af sektoraktier, herunder DLR-Kredit.
- Tilfredsstillende egenkapitalforrentning på 10,4% før skat og 8,6% efter skat.
- LCR likviditetskravet er meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 443% mod lovens krav på 100%.
- Kapitalprocenten kan opgøres til 17,7% mod 18,1% ved udgangen af 2017.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,2%, mod 9,1% ved udgangen af 2017. Dette medfører en solvensmæssig overdækning på 6,6 procentpoint efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen mod 7,8 procentpoint ved udgangen af 2017.
- Stigende udlån fra kr. 857 mio. primo 2018 til kr. 904 mio. ultimo 2018, en stigning på 5,4%.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på 7,8% fra i alt kr. 1.601 mio. ultimo 2017 til kr. 1.726 mio. ultimo 2018.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales 3,5% p.a. i rente til garantierne.
- Delvis etablering af filial i Vojens pr. 1. maj 2018 – Efterfølgende beslutning om åbning af "hel" filial i Vojens i løbet af 2019.
- Sparekassen har fortsat nettotilgang af nye kunder. Sparekassens omdømme, samt det at sparekassen er meget lokalt forankret, er en af årsagerne til kundefremgangen.

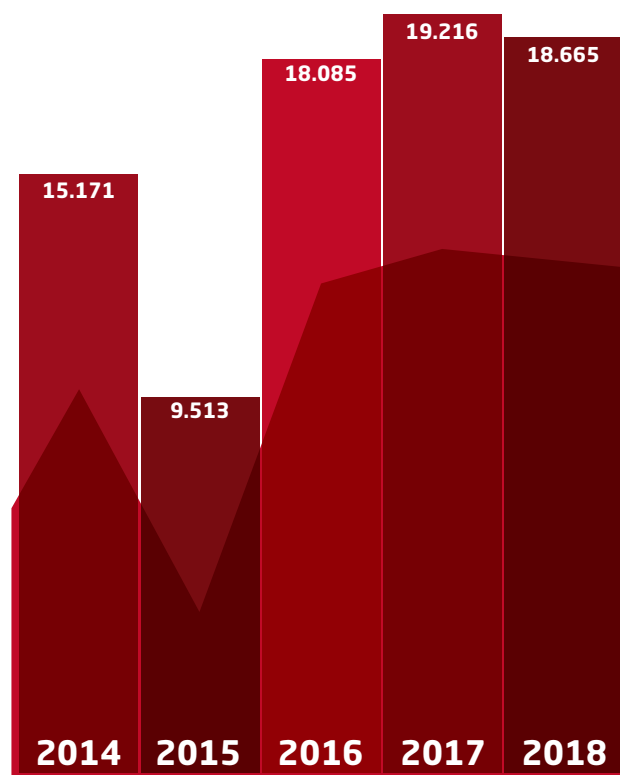
Sparekassen anser resultatet for meget tilfredsstillende. I forhold til 2017 kan forskellen i resultatet før skat hovedsagligt forklares med stigende indtægter, stigende omkostninger, faldende nedskrivninger samt let stigende kursgevinster.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2018 var forventningen, at sparekassen ville få et resultat før skat i niveauet kr. 21-24 mio. Det endelige resultat før skat kunne opgøres til kr. 22,7 mio. Forventningerne blev dermed indfriet.

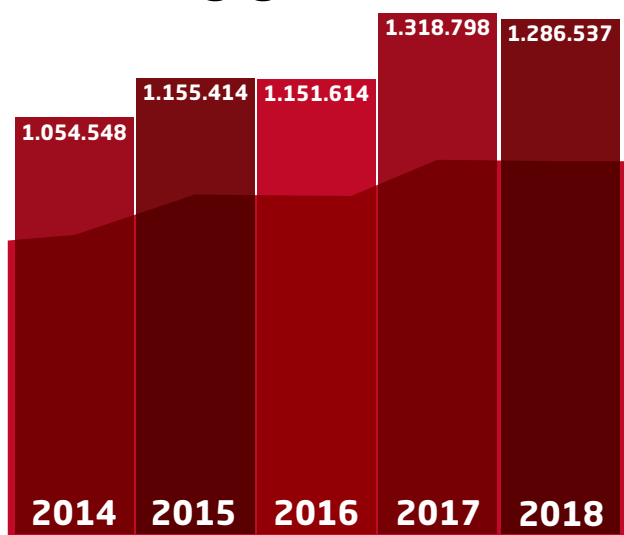
Indlån



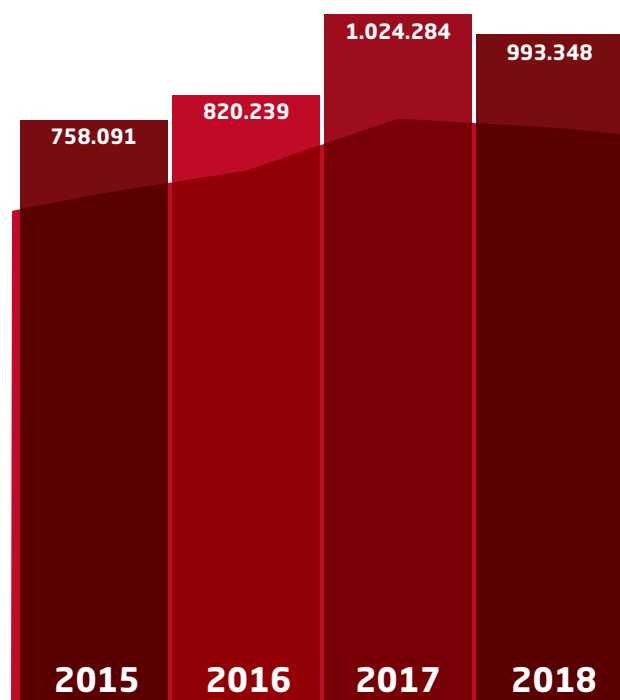
Årets resultat efter skat



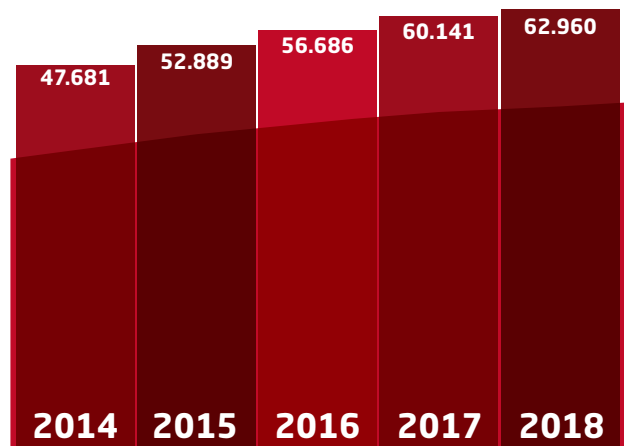
Udlån og garantier



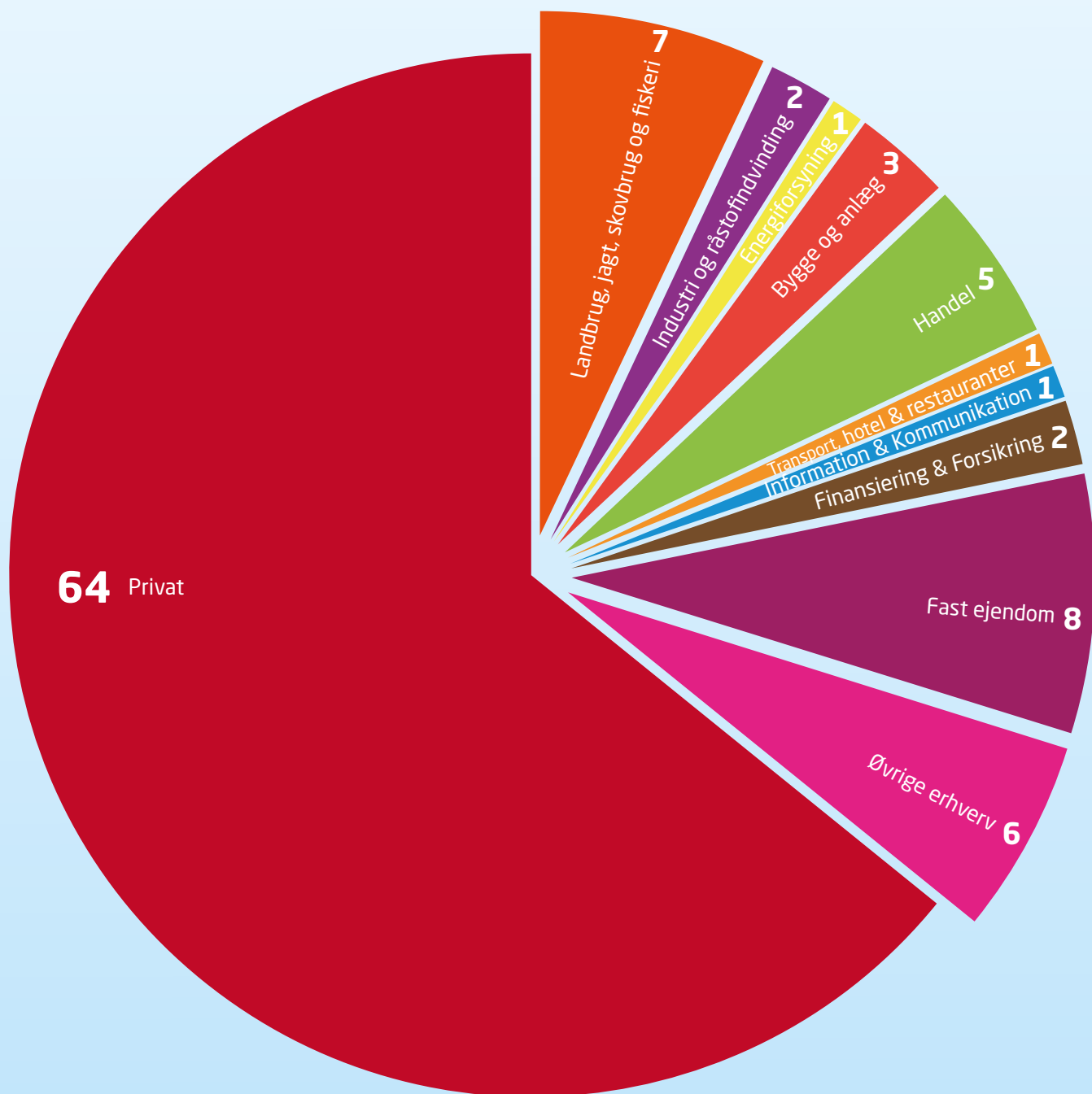
Depoter og puljer



Garantbeviser



Branchefordeling



- Offentlige myndigheder - 0%
- Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri - 7%
- Industri og råstofindvinding - 2%
- Energiforsyning - 1%
- Bygge og anlæg - 3%
- Handel - 5%
- Transport, hoteller og restauranter - 1%
- Information og kommunikation - 1%
- Finansiering og forsikring - 2%
- Fast ejendom - 8%
- Øvrige erhverv - 6%
- Privat - 64%

Hovedaktivitet

Broager Sparekasses hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til erhvervs- og privatkunder, der hovedsagligt har base i sparekassens markedsområde i Sønderborg, Aabenraa og fornyligt også i Haderslev kommune.

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 stigende og udgør kr. 87,4 mio. mod kr. 85,0 mio. i 2017. Det fortsat meget lave renteniveau sammenholdt med en stigende konkurrence gør, at nettorenteindtægterne er faldende. Udbytte af kapitalandele er dog stigende sammen med gebyrindtægterne. Den samlede stigning opvejer faldet i nettorenteindtægterne, hvorfor der samlet set er tale om en stigning på kr. 2,4 mio. eller 2,8%.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Indskydergarantifonden udgjorde kr. 72,2 mio. i 2018 mod kr. 66,2 mio. i 2017, svarende til en stigning på kr. 6,0 mio. eller 9,1%. Stigningen kan dels henføres til øgede personaleudgifter i forbindelse med den delvise åbning af filialen i Vojens samt øget lønsumsafgift. Derudover er der generelt øgede udgifter til IT, herunder også investering i IT-udvikling, der på sigt forventes at medføre effektiviseringer.

Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 7,7 mio. mod en positiv regulering i 2017 på kr. 6,9 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, Sparinvest, Bankinvest og EgnInvest koncernen.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 0,5 mio. mod kr. 1,5 mio. i 2017, et fald på kr. 1,0 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 en forbedret økonomi samt betalingsevne. Dette medfører færre nye nedskrivninger samt tilbageførsler på bestående nedskrivninger.

Landbruget har i 2018 været udsat for mange udfordringer. Sparekassen har derfor gennemgået samtlige landbrugseksponeringer for at vurdere konsekvenserne for den enkelte eksponering. Der er i den forbindelse foretaget yderligere nedskrivninger på eksisterende nedskrivningskunder. Derudover har sparekassen foretaget et ledelsesmæssigt skøn og nedskrevet yderligere kr. 1 mio. på landbrugsbranchen. Disse beløb er indeholdt i den samlede nedskrivning på kr. 0,5 mio.

Årets nedskrivningsprocent udgør 0,04%, og den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 6,8% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser. Niveauet for nedskrivningerne anses for meget tilfredsstillende, set i forhold til branchen generelt.

Skat

Udover den udgiftsførte samlede selskabskat på kr. 4 mio. betales der ligeledes lønsumsafgift til staten. Lønsumsafgiften udgør for 2018 kr. 4,9 mio., således at sparekassens samlede betaling til samfundet udgør kr. 8,9 mio. Hertil kan så lægges medarbejdernes skattebetaling.

Udlån og garantier

Sparekassens udlån, inkl. udlån til dagsværdi ultimo året, udgjorde kr. 904 mio. mod kr. 857 mio. primo 2018, en stigning på tilfredsstillende 5,4% eller kr. 47 mio. Udstedte garantier er dog faldet fra kr. 455 mio. til kr. 383 mio. – en fald på kr. 72 mio. eller 15,8 %. Kr. 90 mio. af beholdningen af garantier ultimo 2017 var dog meget kortvarige konverteringsgarantier henover årsskiftet. Den reelle stigning kan derfor opgøres til kr. 18 mio. Stigningen er et

udtryk for en stigende aktivitet, specielt på boligmarkedet med øget garantistillelse som konsekvens heraf. Fordelingen af udlån og garantier til private og erhverv er uændret i forhold til 2017 og er fordelt med 64 % til private og 36 % til erhverv. Reelt er erhvervsandelen dog steget fra 31% til nu 36%, idet der ultimo 2017 var indregnet en større portefølje af konverteringsgarantier, der udløb umiddelbart efter årsskiftet til 2018. Såfremt disse ikke medregnes i 2017 tallet, vil fordelingen ultimo 2017 kunne opgøres til henholdsvis 69 % til private og 31% til erhverv. Derfor at der reelt en stigning i erhvervsandelen, da der ultimo 2018 ikke er nogen ekstraordinær portefølje af konverteringsgaranter eller andet, der har indflydelse på fordelingen.

Risikospredning er meget vigtigt for sparekassen, hvorfor sparekassen gennem en lang årrække har haft en politik på branchefordelingen, hvor erhvervsandelen maksimalt må udgøre 50% af de samlede udlån og garantier, ligesom en enkelt branche alene må udgøre 10% af de samlede udlån og garantier. Denne politik har været overholdt gennem hele 2018.

Se i øvrigt note 12 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

På bonitetssiden ligger 85,8 % af sparekassens samlede udlån, garantier og uudnyttede kreditter på bonitetskategorierne 2a, 2b og 3.

Der henvises i øvrigt til noterne 25-26, hvor der er uddybende beskrivelser af sparekassens udlån med hensyn til fordeling på bl.a. bonitetsklasser mv.

Indlån

Broager Sparekasses samlede indlån, incl. puljeordninger, udgjorde kr. 1.726 mio. mod kr. 1.601 mio. året før, en stigning på 7,8%. Stigningen kan henføres til den øgede kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder.

Sparekassens almindelige kundeindlån er meget bredt fordelt, idet 88 % af alle kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. Sparekassen har i alt 5 aftaleindlån der udgør kr. 2,0 mio. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens egenkapital tillagt ansvarlig lånekapital udgør pr. 31.12.2018 kr. 247,3 mio. mod kr. 233,9 mio. ultimo 2017. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 63 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 149 mio.

Sparekassens ansvarlige lånekapital udgør kr. 19,9 mio. Derudover er der andre reserver i form af hybrid kernekapital på kr. 15 mio. Den hybride kernekapital på kr. 15 mio. er i januar måned 2019 erstattet af et nyt lån i form af hybrid kernekapital på kr. 20 mio.

Når den ansvarlige lånekapital nærmer sig forfaldstidspunktet, reduceres indregningen deraf i solvensopgørelsen, hvilket vil påvirke sparekassens kapitalgrundlag og solvensprocent fra 2022.

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.

Kapitalgrundlaget er således sammensat (i 1.000 kr.):	2018	2017
Garantkapital	62.960	60.141
Overført resultat	144.974	134.793
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Hybrid kernekapital	15.000	15.000
Foreslået udbytte	3.839	3.549
Egenkapital	227.395	214.105
Efterstillet kapital	19.878	19.783
Egenkapital tillagt efterstillet kapital	247.273	233.888

Trods stigende kapitalforhold, så falder sparekassens kapitalprocent fra 18,1 % ultimo 2017 til 17,7% ultimo 2018. Faldet skyldes nedskrivning af egenkapitalen pr. 1. 1. 2018 grundet nye IFRS 9-regler.

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,2% pr. 31.12.2018 mod 9,1% ultimo 2017. Dette svarer til en overdækning på 8,5 procentpoint, eller 92% overdækning. Fra overdækningen skal der pr. 31.12.2018 fratrækkes 1,875 procentpoint til kapitalbevaringsbufferen. I 2019 stiger kapitalbevaringsbufferen yderligere 5/8 procentpoint til i alt 2,5 procentpoint.

Sparekassen har en overdækning på 9,7 procentpoint i forhold til lovens mindstekrav på 8%. Sparekassens bestyrelse har pålagt direktionen at opretholde en solvensmæssig overdækning på minimum 5 procentpoint af det til enhver tid opgjorte solvensbehov, incl. kapitalbevarings-, evt. konjunkturudligningsbuffer og kommende NEP-krav. Ultimo 2018 udgør denne overdækning 6,6 procentpoint.

Bestyrelsen finder den opgjorte overdækning meget tilfredsstillende.

Fra 01.01.2019 indføres det såkaldte NEP-krav til pengeinstitutterne. Broager Sparekasse har fået tildelt et NEP-krav på 4,2 procentpoint. Kravet indføres løbende frem mod 01.01.2023. Kravet kan ændre sig fra år til år og vil ligge mellem 3,5 og 6,0 procentpoint.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2019 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til kapital og kapitaloverdækning, også fremadrettet under de nye NEP-krav regler, der løbende indføres frem mod 2023.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventninger til 2019".

Ændrede regnskabsregler fra 01.01.2018 - IFRS9-reglerne

Med virkning fra 1. januar 2018 trådte IFRS 9 standarden i kraft. Regnskabsstandarden IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad ved reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS9.

IFRS 9-nedskrivningsreglerne medførte en ændring på nedskrivningskontoen på kr. 6,8 mio., som fuldt ud er indregnet i åbningsbalancen pr. 1. januar 2018.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen, men pengeinstitutterne skal meddele Finanstilsynet deres beslutning samt offentliggøre beslutningen. Broager Sparekasse har besluttet ikke at anvende overgangsordningen.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved reglernes ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til stigningen i korrektivkontoen 1. januar 2018 korrigeret for den skattemæssige effekt.

For en nærmere beskrivelse af IFRS 9 henvises til note 1 "Anvendt regnskabspraksis" under "Kommende regnskabsregler".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2018 anses for særdeles tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav vedr. LCR kan opgøres til 443% mod lovens mindstekrav på 100%. Pr. 31.12.2017 kunne LCR opgøres til 474%.

"Tilsynsdiamanten"

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

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

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2018	Efterlevelse
Summen af 20 største eksponeringer	< 175%	152,1%	OK
Udlånsvækst	< 20%	5,4%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	7,6%	OK
Funding ratio	< 1	0,46	OK
Likviditetsoverdækning	> 100%	443%	OK

Mål og politikker

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

I medfør af lov om finansiel virksomheds § 79a, 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 2018 83 % mænd og 17% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvinder i sparekassens repræsentantskab fra 2021 skal udgøre 25 %, samt at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2021 skal udgøre 33 %.

Måltallene er i 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 af 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. 20 %, målet er, at dette tal øges til 25 % inden år 2021.

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 kreditrisici, samt at forretningsgangene og kontrol-rutinerne på områderne løbende udvikles. Markeds- og likviditetsrisici styres i administrationsafdelingen, som også vedligeholder forretningsgangene og løbende udvikler kontrolrutinerne på området.

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. Der har i 2018 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

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. Det enkelte engagement 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 kreditfaciliteterne 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 såvel 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.

Eksponeringen mod obligationer udgør 105,2 % ultimo 2018 mod 127,1 % ultimo 2017. Der har i 2018 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 3 % af kernekapitalen.

Ultimo 2018 udgør renterisikoen 1,1 % mod 1,3 % ultimo 2017. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 7,5% af kernekapitalen. Eksponeringen 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.

Eksponeringen mod danske børsnoterede aktier udgør 5,0 % ultimo 2018 og 4,6% ultimo 2017. Eksponeringen mod sektoraktier udgør 49,9 % ultimo 2018 og 43,8% ultimo 2017.

Sparekassen har i løbet af 2018 fået indfriet de sidste 2 pantebreve. Beholdningen udgør derfor kr. 0 mod kr. 0,7 mio. ultimo 2017. Der investeres ikke yderligere i nye pantebreve.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2018 udgøre op til 5% af kernekapitalen i Euroland, England, Sverige, Norge og Schweiz. Den eneste valutaeksponering, sparekassen har, udgøres af kontant valuta i kassebeholdningen, og udgør kr. 5,5 mio. ultimo 2018, mod kr. 6,2 mio. ultimo 2017.

Likviditetsrisici

Sparekassens bestyrelse har på likviditetsområdet 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 2018 ikke været overskridelser af de fastlagte grænser.

Anti-korruption

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 ledere og 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 whistleblower-ordningen.

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 i det væsentligste lever op til 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 på vores hjemmeside.

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 formand Erik Johannsen, næstformand Peter Johannsen og bestyrelsesmedlem Jan M. Løper. Jan M. Løper (formand for revisionsudvalget) er det særligt kvalificerede og uafhængige medlem af revisionsudvalget.

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 engagementer.

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

Fra balancedagen og frem til i dag har sparekassen optaget ny hybrid kernekapital på kr. 20 mio. og samtidig indfriet hidtidig hybrid kernekapital på kr. 15 mio. Nettoforøgelsen forhøjer sparekassens kapitalprocent fra 17,7% pr. 31.12.2018 til 18,2% pr. d.d. Derudover er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Socialt ansvar

I Broager Sparekasse er værdierne "Vindermentalitet" og "Ordentlighed" grundstenene. De to ord er styrepinden for de ting sparekassen gør og står for. Sparekassen ønsker at værne om de mennesker og aktiviteter, der findes i lokalområdet, og være med til at bygge det op og bevare det.

Lokalområdet

Broager Sparekasse bidrager og tager en aktiv del i lokalområdet. Det er i høj grad i form af sponsorater, men også med opbakning til lokale virksomheder, foreninger og aktiviteter.

I løbet af 2018 har sparekassen igen støttet frivillige foreninger og arrangementer med op mod kr. 200.000 fra Lokalpuljen.

Udover Lokalpuljen har sparekassen en række faste sponsoraftaler. En af de største sponsoraftaler er med SønderjyskE i både håndbold, fodbold og ishockey. SønderjyskE formår at samle området og giver mange gode stunder for borgerne, og det er sparekassen stolt af at bakke op om.

Læs mere om sparekassens sociale ansvar på hjemmesiden www.broagersparekasse.dk/csr

Forventninger til 2019

For året 2019 forventer Broager Sparekasse en positiv nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger. Specielt åbningen af filialen i Vojens i løbet af 2019 forventes relativt at forøge antallet af kunder samt forretningsomfanget.

I budgettet for 2019 forventes stigende nettorent- og gebyrindtægter i forhold til 2018. Der forventes uændrede samlede omkostninger i forhold til 2018.

Der budgetteres med kursgevinster på bl.a. sektorselskaber og det i størrelsesordenen kr. 4 mio. Derudover budgetteres der ikke med kursgevinster eller -tab for året 2019.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 0,5 % af de samlede udlån, svarende til det forventede gennemsnitlige nedskrivningsniveau, set over en årrække.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 17-20 mio. Broager Sparekasse har fortsat en klar målsætning om også i fremtiden at være en selvstændig sparekasse.

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 Erik Johannsen, Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2020

Medlem af revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S
- Bestyrelsesformand for EL-Hjørnet i Centrum A/S
- Bestyrelsesformand for Sønderborg Statskole
- Bestyrelsesmedlem for Watersystems A/S
- Bestyrelsesformand for Bachmanns Teglværk A/S
- Bestyrelsesformand for Carl Matzen Holding A/S
- Bestyrelsesformand for Gråsten Teglværk A/S
- Bestyrelsesformand for A/S Carl Matzens Teglværker
- 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
- Likvidator i Ejendomsselskabet af 1.1.2000 ApS (under frivillig likvidation)
- Direktør i Rüsselheim 2005 ApS
- Direktør i Judica Advokatpartnerselskab
- Direktør i JAK Sønderjylland ApS

Næstormand 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 Danish Safety Wash anno 2016 ApS
- Bestyrelsesformand for Quality Pigs A/S

Bestyrelsesmedlem Peter Eberle, Gråsten

Født 04.03.1968

Indvalgt i bestyrelsen 2016, udløb af nuværende valgperiode 2020

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesmedlem STRONGIT ApS
- Bestyrelsesmedlem STRONGIT København ApS
- Direktør for STRONGIT ApS
- Direktør for STRONGIT København ApS
- Direktør for Hjertehøj Holding ApS

Bestyrelsesmedlem Anne-Mette Faurholm Michelsen, Rødekro

Født 05.06.1960

Indvalgt i bestyrelsen 2018, udløb af nuværende valgperiode 2022

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:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper, Aabenraa

Født 18.05.1965

Indvalgt i bestyrelsen 2013, udløb af nuværende valgperiode 2021

Formand for 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
- Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest

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 2018 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2019 / Lars Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2018. 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 aftale.

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 2018.

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 25. februar 2019

Direktionen:

Lars Christensen
direktør

Bestyrelsen:

Erik Johannsen
formand

Peter Johannsen
næstformand

Søren A. Jensen

Peter Eberle

Jan M. Løper

Anne-Mette Faurholm Michelsen

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 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Broager Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse 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.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Broager Sparekasse den 27. oktober 2010 for regnskabsåret 2010. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år frem til og med regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen?
<p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af landbruget er en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbruget.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsp portefølje. • Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder. <p>Der henvises til årsregnskabet's omtale af "Regnskabsmæssige skøn" i note 1 og "Kreditrisici" i note 2 samt noterne 25 - 27, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af sparekassens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018.</p> <p>Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. SDC's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.</p> <p>Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.</p> <p>Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.</p> <p>Vi vurderede og testede de af sparekassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.</p> <p>For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på landbrugskunder, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>

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 finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel 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 finansiel 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

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

Herning, 25. februar 2019



pwc

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

Resultat- og Totalindkomstopgørelse for 2018

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2018	2017
Renteindtægter	4	52.328	54.304
Renteudgifter	5	3.437	2.934
Netto renteindtægter		48.891	51.370
Udbytte af kapitalandele		1.215	288
Gebyrer og provisionsindtægter	6	38.292	35.823
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		988	2.449
Netto rente- og gebyrindtægter		87.410	85.032
Kursreguleringer	7	7.668	6.863
Andre ordinære indtægter		312	317
Udgifter til personale og administration	8	70.382	63.729
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		1.827	2.427
Andre ordinære udgifter		15	15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	509	1.526
Resultat før skat		22.657	24.515
Skat	10	3.992	5.299
Årets resultat		18.665	19.216
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		3.839	3.549
Udloddet i året for regnskabsåret		264	282
Overført til næste år		14.562	15.385
I alt		18.665	19.216
Totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2018	2017
Årets resultat		18.665	19.216
Årets totalindkomst		18.665	19.216

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2018	2017
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		68.758	69.782
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	257.549	154.310
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	0	3.240
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	903.834	860.409
Obligationer til dagsværdi	13	182.164	217.169
Aktier m.v.	14	95.119	82.679
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15	456.157	436.549
Grunde og bygninger i alt		27.770	25.018
Domicilejendomme	16	24.599	25.018
Investeringsejendomme		3.171	0
Øvrige materielle aktiver	17	3.829	3.608
Aktuelle skatteaktiver		3.577	0
Udsudte skatteaktiver	18	2.125	2.527
Andre aktiver		15.606	13.795
Periodeafgrænsningsposter		5.464	5.251
Aktiver i alt		2.021.952	1.874.337

Balance

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2018	2017
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	250	246
Indlån og anden gæld	20	1.269.898	1.164.312
Indlån i puljeordninger		456.157	436.549
Aktuelle skatteforpligtelser		0	194
Andre passiver		38.638	30.248
Periodeafgrænsningsposter		2.599	3.326
Gæld i alt		1.767.542	1.634.875
Hensættelse til forpligtelser			
Hensatte forpligtelser til tab på garantier		6.869	5.552
Andre hensatte forpligtelser		268	22
Hensatte forpligtelser i alt		7.137	5.574
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	21	19.878	19.783
Efterstillede kapitalindskud i alt		19.878	19.783
Egenkapital			
Garantkapital		62.960	60.141
Opskrivningshenlæggelser		622	622
Hybrid kernekapital		15.000	15.000
Overført overskud eller underskud		144.974	134.793
Foreslået udbytte		3.839	3.549
Egenkapital i alt		227.395	214.105
Passiver i alt		2.021.952	1.874.337

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2018	2017
Garantkapital primo	60.141	56.686
Ny indbetalt garantkapital	5.189	5.586
Udgået ved udbetaling af garantkapital	2.370	2.131
Garantkapital ultimo	62.960	60.141
Akkumulerede værdiændringer primo	622	622
Tilgang ved omvurdering	0	0
Akkumulerede værdiændringer ultimo	622	622
Hybrid kernekapital primo	15.000	0
Omklassificering af kapitalindsud	0	15.000
Hybrid kernekapital ultimo	15.000	15.000
Foreslået udbytte primo	3.549	3.496
Foreslået udbytte for året	4.103	3.831
Udbytte, udloddet i året	-3.421	-3.778
Udbytte primo omklassificeret / regulering til primo	-392	0
Foreslået udbytte ultimo	3.839	3.549
Overført overskud primo	134.793	118.284
Årets overskud	14.562	15.385
Udbytte / renter af hybrid kapital, omklassificeret	139	282
Ændring i regnskabspraksis	-5.293	0
Skat af egenkapitalbevægelser	773	842
Overført overskud ultimo	144.974	134.793
Egenkapital i alt	227.395	214.105

Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således: (i 1.000 kr.)	2018	2017
Egenkapital primo året	214.105	179.088
Resultat for perioden	18.665	19.216
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	2.819	3.455
Ændring i regnskabspraksis	-5.293	0
Omklassificering / regulering primo, netto	-253	282
Omklassificering af kapitalindsud	0	15.000
Skat af egenkapitalbevægelser	773	842
Udbytte udloddet i året	-3.421	-3.778
Egenkapital ultimo året	227.395	214.105

Der er 2014 indgået aftale med Nykredit A/S om tilførsel af hybrid kernekapital på i alt tkr. 15.000 - i.h.t. EU forordning nr. 575/2013 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 2018 udgjort 11,39% i gennemsnit. 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. (renter i år 2018 tkr. 1.690 mod tkr. 1.690 år 2017). Lånet er pr. 27. januar 2019 opsagt til indfrielse med Finanstilsynets godkendelse, mod samtidig optagelse af ny hybrid kernekapital på tkr. 20.000 i.h.t. EU forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013.

Noteoversigt

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 29
2	Risikoforhold og risikostyring	Side 37
3	Femårsoversigt	Side 41
4	Renteindtægter	Side 42
5	Renteudgifter	Side 42
6	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 42
7	Kursreguleringer	Side 43
8	Udgifter til personale og administration	Side 43
9	Nedskrivninger på udlån	Side 44
10	Skat	Side 48
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 48
12	Udlån og andre tilgodehavender	Side 49
13	Obligationer til dagsværdi	Side 49
14	Aktier mv.	Side 50
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 50
16	Domicilejendomme	Side 50
17	Øvrige materielle aktiver	Side 51
18	Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	Side 51
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 51
20	Indlån og anden gæld	Side 52
21	Efterstillede kapitalindskud	Side 52
22	Eventualforpligtelser	Side 53
23	Sikkerhedsstillelser	Side 53
24	Nærtstående parter	Side 53
25	Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter	Side 54
26	Restancer fordelt efter brancher og løbetid	Side 55
27	Modtagne sikkerheder	Side 56
28	Kapitalkrav	Side 57
29	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 58

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Broager Sparekasse er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten præsenteres i 1.000 kr. med mindre andet er angivet.

IFRS 9, finansielle instrumenter

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på pengeinstitutts forretningsmodel og aktivets underliggende kontraktmæssige betalingsstrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere.

Klassifikation og måling

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyrings-system eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Nedskrivning for forventede kredittab

Med de nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivnings-

model, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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 det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første gang indregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor sparekassen har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med større svage stadie 2 eksponeringer, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Kvartalsvis vurderes det, om de største eksponeringer, hvilket sparekassen har defineret som eksponeringer større end 2 % af sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige stadie/nedskrivningsberegning i modelberegningen.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og sparekassen er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevise nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher.

For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at den konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Effekt af nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler

Implementeringen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab. Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

Effekt af nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler (i 1.000 kr.)	31.12.2017 Hittidig praksis	01.01.2018 Effekt af ændring	01.01.2018 Ny praksis
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	69.782	-42	69.740
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	154.311	-47	154.264
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	860.409	-6.118	854.291
Aktuelle skatteaktiver	0	1.493	1.493
Passiver			
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier	-5.552	-579	-6.131
Hensættelser til udskudt skat	0	0	0
Egenkapital	-214.104	5.293	-208.811

Som det fremgår, udgør den samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt en reduktion i egenkapitalen på 5.293 t.kr.

Kapitalmæssig indfasning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget, som gælder tilsvarende for pengeinstitutter, der opererer under IFRS-9 forenelige nedskrivningsregler. Sparekassen har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget pr. 1. januar 2018.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget svarer til 5.293 t.kr. ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018.

Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

IFRS16 er en ny standard, som er godkendt til brug i EU og som træder i kraft 1. januar 2019. Standarden medfører, at stort set alle leasingaftaler skal indregnes i balancen i leasingstagers regnskab i form af en leasingforpligtelse og et aktiv, som repræsenterer leasingstagers ret til at bruge det underliggende aktiv. Der skelnes ikke længere mellem operationel og finansiell leasing.

Standarden er indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen og anvendelsen kan vælges udskudt til 1. januar 2020. Standarden forventes ikke at få væsentlig betydning for sparekassens regnskab.

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.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. I 2018 er den nye regnskabspraksis vedrørende nedskrivninger af udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn implementeret. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2018, herunder makroøkonomiske skøn baseret på en fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

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 dividende-udbetalinger 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.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrug. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med 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".

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger og lønsumsafgift samt omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter i forhold til sparekassens hovedaktiviteter, herunder avance ved salg og udskiftning af materielle aktiver.

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 "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 og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Som følge af implementeringen af IFRS9 foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det for-

ventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab.

Nedenstående beskrivelse gælder både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

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

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

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes under hensatte forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån, 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 egenkapital-bevægelser. 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 for kreditforringelse 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.

Aktier til dagsværdi

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Obligationer til dagsværdi

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

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 under aktiver omfatter forudbetalte udgifter, der vedrører efterfølgende regnskabsår og vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv. Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter, der vedrører efterfølgende regnskabsår, som er indgået før regnskabsårets afslutning, herunder modtagne renter og provisioner.

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter. Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder renter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets udløb samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter. Posterne indregnes til amortiserede kostpris.

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.

Note 2 - Risikoforhold og risikostyring

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

Risikoen for tab afledt af interne og eksterne forhold på grund af uheldsmæssige 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 jf. LCR reglerne på min. 100 procentpoint over det til enhver tid gældende krav til LCR. Sparekassen har ultimo 2018 beregnet en LCR på 443 % mod 474 %. Overdækningen ultimo 2018 svarer til en likviditetsreserve på kr. 342 mio.

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 – garantier, kunder, leverandører, medarbejdere og dermed også sparekassens markedsområde, betragtes som grundlaget for sparekassens fortsatte trivsel og udviklingsmuligheder.



Usikkerhed om kreditrisici

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige tab på allerede nedskrevne engagementer, 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 engagementer, 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 for fast ejendom, herunder erhvervsjendomme, 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 sikkerhederne 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 for LCR. 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. Sparekassens likviditet jf. LCR beregningerne anses for yderst tilfredsstillende.

Skulle likviditetsoverdækningen komme under bestyrelsens fastsatte grænse på 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.

Note 3 - Femårsoversigt

Femårsoversigt (i 1.000 kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	87.410	85.032	86.560	87.363	83.616
Kursreguleringer	7.668	6.863	5.248	3.817	8.226
Udgifter til personale og administration	70.382	63.729	66.366	64.023	61.105
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	509	1.526	2.536	11.749	9.947
Årets resultat efter skat	18.665	19.216	18.085	9.513	15.171
Balance					
Udlån	903.834	863.649	858.913	888.122	842.369
Egenkapital	227.395	214.105	179.088	158.250	145.821
Aktiver i alt	2.021.952	1.874.337	1.732.952	1.623.821	1.458.160
Nøgletal					
Kapitalprocent	17,7	18,1	17,0	15,3	14,5
Kernekapitalprocent	15,9	16,6	15,6	14,2	13,6
Årets egenkapitalforrentning før skat	10,4	12,5	11,9	6,3	11,4
Årets egenkapitalforrentning efter skat	8,6	9,8	10,7	6,3	10,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,31	1,36	1,28	1,12	1,21
Renterisiko	1,1	1,3	0,7	0,9	0,7
Valutaposition	0,5	3,6	3,9	4,7	3,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	57,4	58,8	63,1	69,6	74,8
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,0	4,8	5,6	5,8
Årets udlånsvækst	5,4	0,6	-3,3	5,4	-2,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (FIL §152)	-	278,0	276,6	224,3	204,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (LCR)	443,2	473,5	446,6	347,0	319,6
Summen af store engagementer (tidligere beregningsmetode)	-	0,0	10,3	41,0	15,7
Summen af store eksponeringer (ny beregningsmetode)	152,1	-	-	-	-
Årets nedskrivningsprocent	0,04	0,1	0,2	1,0	0,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,8	5,9	6,5	6,5	7,3
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,92	1,03	1,04	0,59	1,04

Note 4 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2018	2017
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	12
Udlån og andre tilgodehavender	50.848	52.663
Obligationer	1.493	1.629
Øvrige renteindtægter	-13	0
I alt renteindtægter	52.328	54.304

Note 5 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2018	2017
Kreditinstitutter og centralbanker	1.119	485
Indlån og anden gæld	913	907
Udstedte obligationer	0	0
Efterstillede kapitalindskud	1.302	1.542
Øvrige renteudgifter	103	0
I alt renteudgifter	3.437	2.934

Note 6 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2018	2017
Værdipapirhandel og depoter	2.274	4.872
Betalingsformidling	1.851	1.969
Lånesagsgebyrer	2.395	3.748
Garantiprovision	15.568	11.012
Øvrige gebyrer og provisioner	16.204	14.222
I alt gebyrer og provisionsindtægter	38.292	35.823

Note 7 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2018	2017
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-222	200
Obligationer	-1.491	-591
Aktier m.v.	8.788	6.781
Valuta	593	473
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-15.950	-22.767
Indlån i puljeordninger	15.950	22.767
Kursreguleringer i alt	7.668	6.863

Note 8 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2018	2017
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion:		
Fast vederlag	1.757	1.706
Bestyrelse:		
Fast vederlag	862	855
Repræsentantskab	82	85
I alt	2.701	2.646
Personaleudgifter:		
Lønninger	34.560	31.668
Pensioner	3.269	2.993
Udgifter til social sikring	236	228
I alt	38.065	34.889
Øvrige administrationsudgifter	29.616	26.194
I alt udgifter til personale og administration	70.382	63.729
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	55,6	52
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.)	2018	2017
Direktionen		
Direktør Lars Christensen	1.757	1.706
Bestyrelsen		
bestyrelsesformand Erik Johannsen	224	232
næstformand Peter J. Johannsen	187	184
bestyrelsesmedlem Jan M. Løper	121	119
bestyrelsesmedlem Peter Eberle	66	64
bestyrelsesmedlem Anne-Mette F. Michelsen	50	0
bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen	66	64
bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen	66	64
bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	66	64
bestyrelsesmedlem Malene Lemann	16	64

Bestyrelsens vederlag består alene af fast honorar. Bestyrelsen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner. Direktionens ovennævnte vederlag består alene af fast løn og pensionsbidrag, hvortil dog skal lægges t.kr. 65 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.)	2018	2017
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	404	404
Honorarer for andre erklæringsopgaver med sikkerhed*	142	157
Honorar for skatterådgivning	90	36
Honorar for andre ydelser**	79	52
I alt	715	649

*Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder.

**Honorar for andre ydelser vedrører diverse rådgivning, herunder for rådgivning i forbindelse med IFRS 9 og anti-hvidvaskning.

Note 9 - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ved overgangen fra IAS 39- forenelige regler til IFRS 9-forenelige regler (i 1.000 kr.)	Individuele nedskrivninger pr. 31. 12. 2017	Gruppevis nedskrivninger pr. 31. 12. 2017	I alt 31. 12. 2017	IFRS 9 tilpasning 01. 01. 2018	I alt 01. 01. 2018
Aktiver					
Tilgodehavende hos Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0	89	89
Udlån andre andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	70.293	6.698	76.991	5.964	82.955
Passiver					
Hensættelser til tab på garantier	5.552	0	5.552	579	6.131
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	22	0	22	154	176
I alt	75.867	6.698	82.565	6.786	89.351

Note 9 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter (i 1.000 kr.)	2018 udlån	2017 udlån
Individuelle nedskrivninger		
Primo året	70.315	67.765
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-70.315	0
Nedskrivninger i årets løb	0	16.020
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-14.338
Andre bevægelser		4.499
Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet	0	-3.631
Ultimo året	0	70.315

Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån, tilgodehavender og garantidebitorer mv. (i 1.000 kr.)	2018	2017
Gruppevise nedskrivninger		
Primo året	6.698	6.038
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-6.698	0
Nedskrivninger i årets løb	0	1.355
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-1.056
Andre bevægelser	0	361
Ultimo året	0	6.698

Stadie 1 (i 1.000 kr.)		
Nedskrivninger primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	3.313	0
Nye nedskrivninger, netto	218	0
Nedskrivninger ultimo	3.531	0

Stadie 2 (i 1.000 kr.)		
Nedskrivninger primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	9.348	0
Nye nedskrivninger, netto	-1.775	0
Nedskrivninger ultimo	7.573	0

Stadie 3 (i 1.000 kr.)		
Nedskrivninger primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	70.293	0
Nye nedskrivninger, netto	1.801	0
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-796	0
Andre bevægelser	4.694	0
Nedskrivninger ultimo	75.992	0

Note 9 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn (i 1.000 kr.)	2018	2017
Primo året	-5.552	5.777
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	-5.552	0
Hensættelser i årets løb	0	2.079
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	0	-2.304
Ultimo året	0	5.552
Gruppevise hensættelser		
Primo året	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	0	0
Årets reguleringer	0	0
Ultimo året	0	0
Stadie 1 (i 1.000 kr.)		
Hensættelser primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	268	0
Nye hensættelser, netto	-23	0
Hensættelser ultimo	245	0
Stadie 2 (i 1.000 kr.)		
Hensættelser primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	465	0
Nye hensættelser, netto	-103	0
Hensættelser ultimo	362	0
Stadie 3 (i 1.000 kr.)		
Hensættelser primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for hensættelser	5.552	0
Nye hensættelser, netto	978	0
Hensættelser ultimo	6.530	0

Note 9 (fortsat) - Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko (i 1.000 kr.)	2018	2017
Nedskrivninger primo	0	0
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	90	0
Nye nedskrivninger, netto	29	0
Nedskrivninger ultimo	119	0
Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt, ultimo	94.352	82.565
Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån, tilgodehavender og garantidebitorer mv. udgift: (i 1.000 kr.)	2018	2017
Nedskrivninger, indregnet i resultatopgørelsen		
Nye nedskrivninger, netto	244	0
Tab uden forudgående nedskrivning	417	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.010	0
Indregnet i resultatopgørelsen	-349	0
Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen		
Nye hensættelser, netto	829	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	829	0
Hensættelser til tab på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Nye hensættelser, netto	29	0
Tilbageførte hensættelser	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	29	0
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	509	0

Note 10 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2018	2017
Beregnet skat af årets indkomst	3.234	3.589
Regulering af skat vedr. tidligere år	356	307
Ændring i udskudt skat for året	402	1.403
I alt skat	3.992	5.299
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0
Reguleringer vedrørende tidligere år	2,4	5,5
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-6,8	-7,4
Regulering af ej aktiveret udskudt skat	0	0
Andet	0	1,5
Effektiv skatteprocent	17,6	21,6

Note 11 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2018	2017
Fordeling på restløbetider		
Anfordringstilgodehavender	38.549	36.310
Til og med 3 måneder	219.000	118.000
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	257.549	154.310
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	219.000	118.000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	38.549	36.310
I alt	257.549	154.310

Note 12 - Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2018	2017
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	3.240
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	903.834	860.409
I alt	903.834	863.649

Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	2.427	1.137
Til og med 3 måneder	39.796	20.499
Over 3 måneder og til og med et år	199.828	212.369
Over et år og til og med 5 år	294.400	311.508
Over 5 år	367.383	318.136
I alt	903.834	863.649

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher (i procent)	2018	2017
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	7	11
Industri og råstofindvinding	2	2
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlæg	3	2
Handel	5	4
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	2	1
Fast ejendom	8	6
Øvrige erhverv	6	7
Erhverv i alt	36	36
Private	64	64
I alt	100	100

Note 13 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2018	2017
Obligationer til dagsværdi	182.164	217.169
Obligationer til dagsværdi i alt	182.164	217.169

Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	182.164	207.298
Statsobligationer	0	0
Øvrige obligationer	0	9.871
Obligationer til dagsværdi i alt	182.164	217.169

Heraf obligationer, udtrukket pr. 01-01-2019	4.229	4.404
--	-------	-------

Note 14 - Aktier mv.

Aktier mv. (i 1.000 kr.)	2018	2017
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	8.677	7.779
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	86.442	74.900
I alt	95.119	82.679

I øvrigt henviser vi til "Ledelsesberetningen" side 8 under afsnittet "Kursreguleringer" og "Ledelsesberetningen" side 12 under afsnittet "Markedsrisici".

Note 15 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2018	2017
Kontantindestående	3.407	1.873
Obligationer	0	0
Aktier	0	0
Investeringsforeningsandele	419.851	428.995
Andet	32.899	5.681
Puljeaktiver i alt	456.157	436.549

Note 16 - Domicilejendomme

Domicilejendomme (i 1.000 kr.)	2018	2017
Omvurderet værdi primo	25.018	30.607
Afskrivning	419	513
Afgang i året	0	-4326
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	-750
Omvurderet værdi ultimo	24.599	25.018
Grunde og bygninger		
Samlet anskaffelsespris primo	40.819	49.561
Tilgang i året	0	164
Afgang i året	0	8.906
Samlet anskaffelsespris ultimo	40.819	40.819
Ejendomsopskrivninger primo	622	622
Ejendomsopskrivninger ultimo	622	622
Af- og nedskrivninger primo	16.423	19.576
Årets afskrivninger	419	513
Årets nedskrivninger	0	750
Afgang i året	0	-4.416
Af- og nedskrivninger ultimo	16.842	16.423
Bogført beholdning ultimo	24.599	25.018

I målingen af domicilejendommene er taget udgangspunkt i gældende kvadratmeterleje samt forrentningsprocenter i niveauet 7,0% - 7,5%.

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

Note 17 - Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)	2018	2017
Kostprisen primo	19.548	19.564
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.628	1.967
Afgang i årets løb	96	1.983
Kostpris ultimo	21.080	19.548
Ned- og afskrivninger primo	15.940	15.948
Årets afskrivninger	1.407	1.164
Tilbageførte af- og nedskrivninger	96	1.172
Af- og nedskrivninger ultimo	17.251	15.940
Bogført beholdning ultimo	3.829	3.608

Note 18 - Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2018	2017
Udskudt skat før nedskrivning		
Udskudt skat før nedskrivning, primo	2.527	4.237
Ændring i udskudt skat, driftsresultat	-402	-1.710
Ændring i udskudt skat, egenkapitalbevægelser	0	0
Udskudt skat før nedskrivning, ultimo	2.125	2.527
Udskudt skatteaktiv ultimo	2.125	2.527

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2018 Udskudte skatte- aktiver	2018 Udskudte skatte- forpligtelser	2018 Udskudt skat netto	2017 Udskudt skat netto
Materielle anlægsaktiver	543	-402	508	434
Udlån	1.890	0	1.890	1.825
Øvrige	469	-742	-273	268
I alt	2.902	-777	2.125	2.527

Note 19 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2018	2017
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	250	246
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	250	246

Note 20 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2018	2017
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	1.112.878	977.358
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	5.490	7.888
Over 3 måneder og til og med et år	6.316	8.450
Over et år og til og med 5 år	29.535	34.158
Over 5 år	115.679	136.458
I alt	1.269.898	1.164.312
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	1.110.601	977.352
Med opsigelsesvarsel	1.497	537
Tidsindsud	11.288	12.568
Særlige indlånformer	146.512	173.855
I alt	1.269.898	1.164.312

Note 21 - Efterstillede kapitalindsud

Efterstillede kapitalindsud (i 1.000 kr.)	2018	2017
Kapitalindsud - ekskl. amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	20.000	35.000
Omklassificering af kapitalindsud	0	-15.000
Saldo ultimo	20.000	20.000
Amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	-217	-114
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindsud i årets løb	0	-250
Overførte omkostninger - omklassificeret kapitalindsud	0	94
Amortisering af låneomkostninger	95	53
Saldo ultimo	-122	-217
Efterstillede kapitalindsud ultimo	19.878	19.783

Supplerende kapital:

Der er 01.05.2017 optaget supplerende kapital som fast forrentet banklån 20.000 t.kr., kuponrente 6,25 % p.a. udløb 01.05.2017 (renter 2018 t.kr. 1.426 mod t.kr. 1.316 år 2017)

Der er i 2017 indgået aftale med Nykredit Bank A/S om tilførsel af ansvarlig lånekapital på i alt 20.000 tkr. - i.h.t. EU forordning 575/2013 af 26. juni 2013. Aftalen, der løber indtil 1. maj 2027, indeholder aftale om en fast årlig kuponrente på 6,25%, hvor kuponrenten er summen af den danske 5-årige swaprente og et kreditspænd. Rentesatsen har i 2018 udgjort 6,6 % p.a i gennemsnit. Der er mulighed for førtidig indfrielse fra og med 1. maj 2022 og herefter ved hver rentetermin. Lånet forfalder til fuld indfrielse 01.05.2027.

Note 22 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2018	2017
Garantier		
Finansgarantier	82.159	55.763
Tabsgarantier for realkreditlån	197.399	186.533
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	32.667	150.057
Øvrige garantier	70.477	62.796
I alt	382.702	455.149

Andre øvrige forpligtelser

Sparekassen har øvrige forpligtelser for i alt t.kr. 55.240. Af dette beløb udgør udtrædelsesafgift til datacentral i henhold til kontrakt med SDC A/S t.kr. 49.776. Restbeløbet på t.kr. 5.464 udgøres af sponsorater mv.

Note 23 - 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, Sønderborg (bogført værdi kr. 13.226.656)

T.kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi kr. 5.507.384)

T.kr. 25 tinglyst pant i ejendommen Perlegade 10B, Sønderborg (bogført værdi kr. 3.171.230)

Note 24 - Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2018	2017
Lån til ledelsen		
Direktion	1.968	1.824
Bestyrelse	23.498	12.726
I alt	25.466	14.550
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	775	240
Bestyrelse	7.052	1.168
I alt	7.827	1.408

Note 25 - Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasse og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser) (i 1.000 kr.)

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	685	2.720	135.171	138.576
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2C)	184	5.144	1	5.329
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2B)	176.956	184.030	153	361.139
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2A)	1.085.507	140.242	12.798	1.238.547
Total	1.263.332	332.136	148.123	1.743.591

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasse og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger og hensættelser) (i 1.000 kr.)

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	74.389	43.085	28.114	145.588
Industri og råstofudvinding	18.739	17.099	11.678	47.516
Energiforsyning	20.595	423	0	21.018
Bygge og anlæg	30.111	13.505	4.404	48.020
Handel	53.324	26.380	10.835	90.539
Transport, hoteller og restauranter	20.235	2.834	5.567	28.636
information og kommunikation	11.591	2.573	0	14.164
Finansiering og forsikring	21.456	8.933	1.049	31.438
Fast ejendom	84.326	20.405	11.019	115.750
Øvrig erhverv	96.812	10.785	16.636	124.233
Erhverv i alt	431.578	146.022	89.302	666.902
Private	831.754	186.114	58.821	1.076.689
Total	1.263.332	332.136	148.123	1.743.591

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 12 ff og af note 2.

Note 26 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2018 (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	5.721	0	0
2.3 Energiforsyning	0	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	76	76	0
2.5 Handel	1	1	0
2.6 Transport, hoteller og restauranter	2.787	0	0
2.7 Information og kommunikation	0	0	0
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	0
2.9 Fast ejendom	200	200	200
2.10 Øvrige erhverv	6.883	548	2
3. Private	10.568	3.666	1.945
I alt	26.236	4.491	2.147

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2017 (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	284	284	284
2.2 Industri og råstofindvinding	6.042	6.042	6.042
2.3 Energiforsyning	0	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	770	0	0
2.5 Handel	30	0	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	201	201	201
2.10 Øvrige erhverv	49	3	0
3. Private	4.329	2.477	2.392
I alt	11.705	9.007	8.919

Oplysningen om risikostyring fremgår af ledelsesberetningen side 12 ff og af note 2.

Note 27 - 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 af 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.)	2018	2017
Sikkerhedsværdi		
Andelsbolig	1.483	162
Depot i eget pengeinstitut	8.307	5.675
DLR tabsgaranti	97.365	161.065
Fordringspant	4.940	2.996
Garantierklæring	2.659	1.645
Kautionserklæringer	9.495	4.995
Pant i kontantindestående	10.010	14.401
Pant i livspolice	0	0
Pant i fast ejendom	392.863	358.501
Pant i køretøjer	78.743	70.549
Pant i løsøre	1.915	2.337
Pant i registrerede skibe	1	367
Tabsgaranti andre	0	0
TK indtrædelsesret	217.242	161.694
Transport	21.252	15.114
Virksomhedspant	60.861	48.165
Øvrige sikkerheder	8.086	4.087
I alt	915.222	851.753

Note 28 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2018	2017
Solvensprocent	17,7	18,1
Kernekapitalprocent	15,9	16,6
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	212.395	199.105
Fradrag	47.642	32.875
Skatteaktiver	2.125	2.527
Forsigtig værdiansættelse	281	303
Andre fradrag	4.232	3.549
Egentlig kernekapital	158.115	159.851
Hybrid kapital	15.000	11.058
Kernekapital	173.115	170.909
Supplerende kapital	19.878	15.842
Kapitalgrundlag	192.993	186.751
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	886.082	818.307
Markedsrisiko	32.185	42.391
Operationel risiko	172.375	170.280
I alt	1.090.642	1.030.978

Note 29 - 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.)	2018	2017
Regnskabsmæssig værdi primo	3.934	3.792
Afgang	0	-133
Kursregulering	247	275
Værdi ultimo	4.181	3.934
Indregnet i årets resultat		
Udbytte	0	0
Kursregulering	247	275
I alt	247	275

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. 418.

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