

Årsrapport 2015



Broager Sparekasse

Storegade 27 · 6310 Broager



Indholdsfortegnelse

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

Årsregnskab

Resultat- og totalopgørelse	18
Balance	19
Oplysninger om bevægelser i egenkapital	21
Noteoversigt	22
Noter 1 - 33	23

Oplysninger om sparekassen

Broager Sparekasse
Storegade 27
6310 Broager

www.broagersparekasse.dk
info@broagersparekasse.dk

Telefon: 7418 3838
Telefax: 7444 9334

Bestyrelse:

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

Direktion:

Lars Christensen

Filialer:

Kastanie Allé 8, 6400 Sønderborg
Skrænten 5, 6200 Aabenraa
Sundsnæs 3, 6300 Gråsten

Revision:

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Året 2015 i overskrifter

Resultat før skat udviser et overskud på kr. 9,5 mio. – mod et overskud på kr. 15,8 mio. i 2014 (før renter til garantier).

- Uændret basisindtjening på kr. 17,4 mio. i 2015 mod kr. 17,5 mio. i 2014. Renset for éngangsomkostninger på i alt ca. kr. 2,5 mio. ville basisindtjeningen kunne opgøres til kr. 20 mio.
- Stigende samlede omkostninger, incl. afskrivninger og udgifter til indskydergarantifonden, fra kr. 66,1 mio. til kr. 69,9 mio., en stigning på kr. 3,8 mio., hvoraf ca. kr. 2,5 mio. er éngangsomkostninger.
- Nedskrivningerne udgør kr. 11,7 mio. i 2015 mod kr. 9,9 mio. i 2014, svarende til en stigning på kr. 1,8 mio. Nedskrivninger på landbruget fylder fortsat forholdsvis meget i forhold til øvrige erhverv og privat. Niveauet er tilfredsstillende, specielt grundet tilfredsstillende besøg af Finanstilsynet, hvor der ikke blev fundet nye nedskrivninger, som sparekassen ikke selv havde fundet.
- Likviditetsoverdækningen udgør tilfredsstillende 224,3% - mod 204,0% ved udgangen af 2014. Det nyindførte LCR likviditetskrav er ligeledes meget tilfredsstillende med en opgjort LCR på 347% mod lovens krav på 60%.
- Samlet egenkapital på kr. 158,3 mio. tillagt ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital på kr. 34,8 mio., i alt kr. 193,0 mio. mod i alt kr. 180,5 mio. ved udgangen af 2014, svarende til en solvens på 15,3% mod 14,5% ved udgangen af 2014.
- Solvensbehovet er opgjort til 9,8%, mod 9,4% ved udgangen af 2014. Dette medfører en solvensmæssig overdækning på 5,5 procentpoint eller en overdækning på hele 56,1%. Til solvensbehovet skal der årligt fra den 01.01.2016 og frem mod 2019 tillægges 5/8 procentpoint i en såkaldt kapitalbevaringsbuffer. Dermed stiger sparekassens solvensbehov fra 01.01.2016 til 10,4%.
- Udlånsstigning på 5,4% til i alt kr. 888,1 mio. Stigningen skyldes hovedsagligt tilgang af nye kunder.
- Indlånsvækst fra kunder, incl. puljer på hele 11,8% i forhold til udgangen af 2014.
- Fortsat særdeles stor spredning på sparekassens kundeindlån – mere end 86% af sparekassens kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte store indskydere.
- Fortsat god spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat og erhverv og på fordelingen på de enkelte erhvervsbrancher. Eksponeringen i landbruget kan opgøres til beskedne 7,9%.
- "Tilsynsdiamanten" med 5 pejlemærker – Sparekassen opfylder fortsat alle 5 punkter.
- Der indstilles til, at der udbetales renter til garantierne på 3% p.a. mod 5% i 2014.
- 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 tilfredsstillende, grundet tilfredsstillende basisindtjening. I forhold til 2014 kan forskellen forklares med let stigende nedskrivninger samt faldende kursgevinster.

Ved offentliggørelsen af halvårsregnskabet for 2015 var forventningen, at sparekassen ville få et basisresultat (resultat før nedskrivninger, kursreguleringer og skat) i størrelsesordenen kr. 17-20 mio. Det endelige basisresultat kunne opgøres til kr. 17,4 mio. Forventningerne er dermed blevet indfriet.

Sparekassens hovedaktivitet

Broager Sparekasses primære aktivitet er udlån til privat- og erhvervskunder med en sund økonomi.

På udlånssiden ønsker sparekassen primært helkunde forhold. Der tilstræbes en overvægt et udlån til privatkunder. Privatkundernes andel af det samlede udlån og garantier må ikke blive mindre end 50%.

På erhvervssiden ønskes primært mindre- og mellemstore virksomheder med en passende fordeling indenfor detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed.

Generelt må intet erhverv udgøre mere end 10% af sparekassens udlån og garantiforpligtelser.

Ordinært besøg af Finanstilsynet

Sparekassen havde i december måned 2015 besøg af Finanstilsynet, en ordinær gennemgang, hvor mange områder af sparekassen blev gennemgået. Kreditområdet fylder som sædvanligt mest, hvilket også var tilfældet denne gang.

Finanstilsynet fandt ikke nye nedskrivninger, udover dem sparekassen selv havde fundet i perioden fra 30.06.15 indtil afslutningen af besøget. Alle eksponeringer over 2% af kapitalgrundlaget blev gennemgået, ligesom der blev foretaget en stikprøve på 45 eksponeringer i bonitetskategorierne 1 og 2c (eksponeringer med nedskrivninger og meget svage eksponeringer). Der var ikke grundlag for at "gange op" efter gennemgangen af stikprøven.

Sparekassens domicilejendomme blev ligeledes vurderet – også her var der ikke grundlag for at foretage ændringer i forhold til de i forvejen bogførte værdier.

På det administrative området fik sparekassen nogle påbud om ændringer til forskellige politikker og arbejdsgange.

Resultatopgørelse og balance

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

Rente- og gebyrindtægter

Nettorente- og gebyrindtægterne er pænt stigende og udgør kr. 87,4 mio. mod kr. 83,6 mio. i 2014. Det fortsat meget lave renteniveau sammenholdt med en stigende konkurrence gør, at nettorenteindtægterne er let faldende. Dette opvejes dog af en pæn stigning i gebyrindtægterne. De stigende gebyrindtægter skyldes en høj aktivitet i konverteringer, specielt i 1. halvår af 2015, men også en pæn stigning i investeringsaktiviteten har haft indflydelse på de stigende gebyrindtægter.

Omkostninger

De samlede udgifter til personale og administration, afskrivninger på materielle og immaterielle aktiver samt udgifter til Indskydergarantifonden udgør kr. 70,1 mio. mod kr. 66,2 mio. i 2014, svarende til en stigning på kr. 3,9 mio. Af de samlede omkostninger udgør ca. kr. 2,5 mio. engangsomkostninger, herunder ekstraordinær nedskrivning af sparekassens egne ejendomme med kr. 0,9 mio.

Kursreguleringer

Årets kursreguleringer er positive med i alt kr. 3,8 mio. mod en positiv regulering i 2014 på kr. 8,2 mio. De positive kursreguleringer henholder sig hovedsageligt til sparekassens aktier i sektorselskaber. De største kursgevinster kan henføres til sparekassens beholdning af aktier i henholdsvis DLR Kredit A/S og Sparinvest Holding A/S.

Faldet i de samlede kursreguleringer skyldes hovedsageligt, at der i 2014 var en ekstraordinær kursgevinst ved salget af Nets A/S på kr. 3,1 mio., som ikke findes i 2015.

Nedskrivninger

Samlet set har sparekassen udgiftsført nedskrivninger for i alt kr. 11,7 mio. mod kr. 9,9 mio. i 2014. I 2015 har nedskrivningerne primært været foretaget på erhvervs kunder.

Landbruget fylder stadig forholdsvis meget i de foretagne nedskrivninger og p.t. ser situationen ikke ud til at bedres på kort sigt. Der må derfor også i 2016 påregnes yderligere nedskrivninger på landbrugseksponeringerne.

Årets nedskrivningsprocent udgør 1,0%, og den akkumulerede nedskrivningsprocent kan opgøres til 6,5% af de samlede udlåns- og garantiforpligtelser. Niveauet for nedskrivningerne anses for acceptabelt, set i forhold til branchen generelt.

Skat

Sparekassen har et samlet udskudt skatteaktiv på kr. 6,5 mio. Sparekassen kan tjene ca. kr. 15,5 mio., inden der skal betales skat. Sparekassens budgetter for den kommende 4-årige periode viser, at denne indtjening er realistisk ud fra nuværende forudsætninger.

Med budgetter over en 4-årig periode vil der dog altid være visse usikkerheder omkring forudsætningerne, der er grundlag for budgetterne. Derfor har sparekassen af forsigtighedsmæssige årsager valgt at reducere skatteaktivet fra kr. 6,5 mio. til kr. 4,7 mio.

Reduktionen af skatteaktivet har ingen indflydelse på sparekassens nøgletal, herunder solvens.

Udlån

Sparekassens udlån ultimo 2015 udgjorde kr. 888 mio. mod kr. 842 mio. primo 2015, en stigning på i alt meget tilfredsstillende 5,4%. Fordelingen af udlån til privat og til erhverv er stort set uændret i forhold til det seneste år og er fordelt med 62% til private og 38% til erhverv mod henholdsvis 61% og 39% ultimo 2014. Sparekassens udlån er derfor fortsat meget bredt funderet.

Ingen branche udgør mere end 10% af de samlede udlån og garantier, hvorved sparekassens overordnede politik for branchefordeling er overholdt. Særskilt kan nævnes, at udlån til landbrug alene udgør 7,9%, og udlån til ejendomsbranchen er på 9%. Se i øvrigt note 12 for yderligere information om sparekassens branchefordeling.

På bonitetssiden ligger 82,4% af sparekassens samlede udlån, garantier og uudnyttede kreditter på bonitetskategorierne 2a, 2b og 3.

Der henvises i øvrigt til noterne nr. 28-29, 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. 1.383 mio. mod kr. 1.238 mio. året før, en stigning på 11,8%. Stigningen kan henføres til den øget kundetilgang samt en fortsat stigende opsparing hos bestående kunder.

Sparekassens almindelige kundeindlån er meget bredt fordelt, idet mere end 86% af alle kundeindlån er dækket af indskydergarantifonden. De 10 største aftaleindlån udgør tilsammen mindre end kr. 11,6 mio. Sparekassen er således ikke afhængig af enkelte større aftaleindlån.

Egenkapital og ansvarlig kapital

Sparekassens samlede egenkapital tillagt efterstillet kapital udgør pr. 31.12.2015 kr. 193,0 mio. mod kr. 180,5 mio. ultimo 2014. Af egenkapitalen udgør garantkapitalen kr. 52,9 mio., mens sparekassens egne reserver nu udgør kr. 103,9 mio.

Sparekassens efterstillede kapital udgør i alt kr. 34,8 mio. fordelt med kr. 19,9 mio. i ansvarlig lånekapital og kr. 14,9 mio. hybrid kernekapital.

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

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.):	2015	2014
Garantkapital	52.889	47.681
Overført resultat	103.278	95.226
Opskrivningshenlæggelse	622	622
Foreslået udbytte	1.461	2.292
Egenkapital	158.250	145.821
Efterstillet kapital	34.781	34.676
Egenkapital tillagt efterstillet kapital	193.031	180.497

Sparekassen har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8% pr. 31.12.2015 mod 9,4% ultimo 2014. Til solvensbehovet skal der fra 01.01.2016 tillægges 5/8 procentpoint i den såkaldte kapitalbevaringsbuffer, hvorefter det samlede solvensbehov kan opgøres til 10,4%. Kapitalbevaringsbufferen stiger frem mod 2019 årligt med 5/8 procentpoint til i alt 2,5 procentpoint.

Solvensbehovet og dermed solvensoverdækningen er ikke revideret.

Sparekassens solvensprocent stiger fra 14,5% ultimo 2014 til 15,3% ultimo 2015. Stigningen fremkommer dels ved årets konsolidering samt stigning i garantkapitalen.

Sparekassen har dermed en overdækning på 7,3 procentpoint i forhold til lovens mindstekrav på 8%.

Sparekassens bestyrelse har pålagt direktionen at opretholde en solvensmæssig overdækning på minimum 35% af det til enhver tid opgjorte solvensbehov. Ultimo 2015 udgør overdækningen 56,1% uden indregning af krav til kapitalbevaringsbuffer.

Bestyrelsen finder den opgjorte overdækning for tilfredsstillende.

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger, kapitalreservationer, samt en forventning om positiv indtjening i 2016 og fremover, forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning, også fremadrettet under de nye CRD IV regler, der løbende indføres frem mod 2019.

Der henvises endvidere til afsnittet "Forventning til 2016".

Likviditet

Sparekassens likviditetsberedskab pr. 31.12.2015 anses for tilfredsstillende, idet overdækningen i forhold til lovens krav udgør 224%, mod 204% pr. 31.12.2014.

Fra og med 2015 skal pengeinstitutterne ligeledes opgøre likviditetsberedskabet efter nye EU-regler – den såkaldte LCR. Sparekassens LCR kan pr. 31.12.2015 opgøres til 347%, hvor kravet ultimo 2015 er på 60%. Så også efter de nye regler er sparekassens likviditetsberedskab særdeles tilfredsstillende.

”Tilsynsdiamanten”

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

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

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Broager Sparekasse pr. 31.12.2015	Efterlevelse
Sum af store eksponeringer	< 125%	41,0%	OK
Udlånsvækst	< 20%	5,4%	OK
Ejendomseksponering	< 25%	9,0%	OK
Funding ratio	< 1	0,56	OK
Likviditetsoverdækning	> 50%	224%	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 §§ 79 og 135a, har bestyrelsen udarbejdet en politik, hvor der opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse, samt beskrives hvordan andelen af det underrepræsenterede køn kan øges på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling af sparekassens bestyrelse udgør i 2015 83,3% mænd og 16,7% kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvinder i sparekassens repræsentantskab fra 2017 skal udgøre 25%, samt at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal udgøre 33%.

Måltallene for 2017 er endnu ikke opfyldt, men da der er tale om en proces, vurderes måltallene og processen for opfyldelse af politikken løbende af bestyrelsen.

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

For at blive valgt ind i sparekassens bestyrelse, skal personen besidde de nødvendige kompetencer uanset køn. På sparekassens øvrige ledelsesniveauer er det sparekassens målsætning at tilvejebringe en tilsvarende fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Andelen af kvindelige ledere er pt. 10%, målet er, at dette tal øges til 25% inden år 2017.

Risikostyring

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

Kreditrisici

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

Ultimo 2015 er der ingen overskridelser af disse grænser, ligesom der i løbet af 2015 ikke har været overskridelser heraf.

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

Sparekassen følger Finanstilsynets ratingmodel med kategorisering af kunderne i kategorierne 1, 2a, 2b, 2c og 3, hvor 1 er nedskrivningskunder og 3 er ubetinget gode kunder, hvor tab er usandsynligt. 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 som 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 56% ultimo 2015 mod 22% ultimo 2014. Der har i 2015 ikke været overskridelser af de fastlagte begrænsninger, hverken for hvad angår den samlede eksponering eller eksponeringen med et enkelt selskab.

Renterisikoen må højst udgøre 5% af kernekapitalen.

Ultimo 2015 udgør renterisikoen 0,9% mod 0,7% ultimo 2014. Renterisikoen ligger fortsat på et acceptabelt lavt niveau.

For så vidt angår aktier må den samlede eksponering mod danske børsnoterede aktier udgøre op til 10% 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 3,8% ultimo 2015 og 0,9% ultimo 2014.

Eksponeringen mod sektoraktier udgør 37% ultimo 2015 og 38% ultimo 2014.

Sparekassen har en meget lille portefølje af pantebreve. Disse beholdes til udløb, og der investeres ikke yderligere i nye pantebreve. Beholdningen udgør ultimo 2015 kr. 0,9 mio.

På valutaområdet må den samlede eksponering i 2015 udgøre op til 10% af kernekapitalen i Euroland, England, Sverige, Norge og Schweiz. Den eneste valutaeksponering sparekassen har, udgøres af kontant valuta i kassebeholdningen, og udgør kr. 6,9 mio. mod kr. 5,3 mio. ultimo 2014.

Likviditetsrisici

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

Der har i 2015 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 retningslinier 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 whistleblower-ordning 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 lever op til langt hovedparten af anbefalingerne. Vi redegør for sparekassens stillingtagen til de væsentligste anbefalinger på området på sparekassens hjemmeside – www.broagersparekasse.dk -, 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 næstformand Erik Johannsen (formand for revisionsudvalget), formand Peter Johannsen og Jan M. Løper. Jan M. Løper 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

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

Socialt ansvar

Selv i et lavrentemiljø i 2015, hvor Broager Sparekasse sammen med andre pengeinstitutter skal arbejde ekstra hårdt for indtjening på bundlinjen, formår vi at holde fast i respekten for mennesker, aktiviteter og miljø. For Broager Sparekasse er CSR ikke kun et begreb, men en måde at arbejde på i hverdagen, en måde der harmonerer med vores værdi, Ordentlighed.

I løbet af 2015 har vi udvidet vores CSR fokusområde til bl.a. at omfatte en fleksjobstilling for en af vores ansatte, og i samme åndedrag har vi øget vores fokus på at spotte stress tidligere, så vi kan undgå at vores medarbejdere bliver presset ud af arbejdsmarkedet. Medarbejderne er vores vigtigste ressource både deres mentale og fysiske sundhed. Gennem fælles medarbejderarrangementer med hjernefrø og socialt samvær søger vi at styrke fællesskabet og gennem betaling af deltagergebyr for vores medarbejdere til f.eks. motionsløb, Ladywalk og golfturneringer bakker vi op om medarbejdernes ønske om fysisk sundhed. Sparekassen har gennem flere år tilbudt både frugtordning og pausegymnastik, hvilket vi fortsætter med. Begge dele er værdsat af personalet og sørger for det ekstra overskud i løbet af arbejdsdagen.

Hos Broager Sparekasse tror vi på, at ovennævnte er med til at holde vores sygefravær under gennemsnittet i forhold til statistikken for branchen.

For at uddanne næste generations medarbejdere tager Broager Sparekasse gerne praktikanter, elever og trainees fra både Finansøkonomi-studer, IT-uddannelse og f.eks. markedsføringsuddannelser. I løbet af 2015 kom i alt 5 unge mennesker igennem sparekassen som en del af deres uddannelsesforløb.

Sparekassen er stadig en aktiv del af ProjectZero som ZeroCompany. Her går vi forrest med f.eks. en Tesla som firmabil og fokus på energibesparende tiltag i dagligdagen ved at udskifte konventionelle pærer til LED. Sammen med ProjectZero har vi også lavet energioptimeringslån til boligen, der med en rente på 2,75 % er blandt landets billigste energioptimeringslån, og vi har etableret et billån med en billig rente til køb af energirigtige biler. Virksomhederne har også mulighed for at optage billige lån til energioptimering gennem vores ZEROerhverv lån.

Det er ikke kun vores medarbejdere, der nyder godt af vores CSR fokus. Vi er en lokal sparekasse, og som sådan ønsker vi at støtte aktivt op om vores lokale foreninger og andre frivillige aktiviteter. Vi har afsat kr. 200.000 til vores Lokalpulje, hvor der er ansøgningsfrist 4 gange om året. Ud over Lokalpuljen er Broager Sparekasse også at finde som medsponsor til f.eks. lokale ringridninger, lokale motionsløb og andre ad hoc aktiviteter af både sportslig og kulturel karakter.

Forventninger til 2016

For året 2016 forventer Broager Sparekasse en begrænset nettoudvikling i det samlede forretningsomfang med kunder. Der påregnes dog fortsat stigning i antallet af kunder, der vælger Broager Sparekasse til at udføre deres pengeinstitutforretninger.

I budgettet for 2016 forventes uændrede til let faldende nettorente- og gebyrindtægter i forhold til 2015. De samlede omkostninger forventes at falde i forhold til 2015, specielt set i lyset af at betalingen til indskydergarantifonden falder bort i 2016.

Der budgetteres med kursgevinster på sektorselskaber i størrelsesorden kr. 2,5 mio. Derudover budgetteres der ikke med kursgevinster eller -tab for året 2016.

Behovet for nedskrivninger vurderes at ligge på netto ca. 1,0% af de samlede udlån og garantier, svarende til samme nedskrivningsniveau som i 2015.

Med de nævnte forudsætninger forventer sparekassen et resultat før skat i størrelsesordenen kr. 11-14 mio. Broager Sparekasse har fortsat en klar målsætning om også i fremtiden at være en selvstændig sparekasse.

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

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

Bestyrelsens kompetenceprofil og medlemmernes ledelseshverv

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

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

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

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

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

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

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

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

Andre hverv

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

Formand Peter Johannsen

Sønderborg

Født 14.07.1951

Indvalgt i bestyrelsen 2003, udløb af nuværende valgperiode 2019

Medlem af revisionsudvalget.

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

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

Næstformand Erik Johannsen

Sønderborg

Født 29.09.1961

Indvalgt i bestyrelsen 2000, udløb af nuværende valgperiode 2016

Formand for revisionsudvalget

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

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

Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm

Sønderborg

Født 03.05.1959

Indvalgt i bestyrelsen 2007, udløb af nuværende valgperiode 2016

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Bestyrelsesformand for Danish Clean Water Holding A/S
- Bestyrelsesformand for Danish Clean Water A/S
- Bestyrelsesformand for TS build UP ApS
- Direktør for IRD A/S

Bestyrelsesmedlem Malene Lemann

Sønderborg

Født 15.04.1974

Indvalgt i bestyrelsen 2010, udløb af nuværende valgperiode 2018

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

- Ingen

Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen

Broager

Født 21.12.1972

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2019

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Bestyrelsesmedlem i Landbo Syd

Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper

Aabenraa

Født 18.05.1965

Indvalgt i bestyrelsen 2013, udløb af nuværende valgperiode 2017

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Direktør i LHFKB IVS

· Bestyrelsesmedlem i Erwins Autoruder A/S

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen

Gråsten

Født 20.01.1969

Indvalgt i bestyrelsen 2012, udløb af nuværende valgperiode 2016

Andre ledelses- og bestyrelsesposter:

· Ingen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen

Broager

Født 03.02.1962

Indvalgt i bestyrelsen 2011, udløb af nuværende valgperiode 2016

Medlem af revisionsudvalget.

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

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 2015 og en stor tak til medarbejderne for en altid stor og engageret indsats.

Februar 2016 / Lars Christensen

Ledelsens regnskabspåtegning

Bestyrelsen og direktionen har aflagt årsrapport for 2015. 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 for 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 2015.

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 22. februar 2016

Direktionen:

Lars Christensen
Direktør

Bestyrelsen:

Peter Johannsen
formand

Erik Johannsen
næstformand

Søren A. Jensen

Theiss Ditlev Stenstrøm

Jan M. Løper

Malene Lemann

Ulla S. Jeppesen
(medarbejdervalgt)

René H. Jakobsen
(medarbejdervalgt)

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Broager Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Broager Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter for sparekassen. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge danske revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 22. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor

H. C. Krogh
statsautoriseret revisor

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015

Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)	Note	2015	2014
Renteindtægter	4	62.261	65.642
Renteudgifter	5	7.516	9.669
Netto renteindtægter		54.745	55.973
Udbytte af kapitalandele		1.228	868
Gebyrer og provisionsindtægter	6	34.225	28.771
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		2.835	1.996
Netto rente- og gebyrindtægter		87.363	83.616
Kursreguleringer	7	3.817	8.226
Andre ordinære indtægter		210	148
Udgifter til personale og administration	8	64.023	61.105
Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver		3.372	2.665
Andre ordinære udgifter		2.733	2.448
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9	11.749	9.947
Resultat før skat		9.513	15.825
Skat	10	0	-654
Årets resultat		9.513	15.171
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		1.461	2.292
Overført til næste år		8.052	12.879
I alt		9.513	15.171
Totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)		2015	2014
Årets resultat		9.513	15.171
Skat af garantrenter/-udbytte		0	344
Årets totalindkomst		9.513	15.515

Balance

Aktiver (i 1.000 kr.)	Note	2015	2014
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		241.007	182.836
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	1.883	4.276
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	3.046	3.213
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	885.076	839.156
Obligationer til dagsværdi	23	81.404	85.446
Aktier m.v.	13	58.966	53.337
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	293.929	229.171
Grunde og bygninger i alt		32.277	37.109
Investeringsejendomme	15	0	3.100
Domicilejendomme	16	32.277	34.009
Øvrige materielle aktiver	17	3.287	3.727
Aktuelle skatteaktiver		487	463
Udsudte skatteaktiver	18	4.700	4.700
Aktiver i midlertidig besiddelse	21	2.015	0
Andre aktiver		14.347	11.020
Periodeafgrænsningsposter		1.397	3.706
Aktiver i alt		1.623.821	1.458.160

Balance

Passiver (i 1.000 kr.)	Note	2015	2014
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19	6.683	5.687
Indlån og anden gæld	20	1.089.229	1.008.360
Indlån i puljeordninger		293.928	229.171
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	22	0	760
Andre passiver		34.056	32.713
Periodeafgrænsningsposter		1.079	972
Gæld i alt		1.424.975	1.277.663
Hensatte forpligtelser			
Hensatte forpligtelser til tab og garantier		5.812	0
Andre hensatte forpligtelser		3	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.815	0
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	24	34.781	34.676
Efterstillede kapitalindskud i alt		34.781	34.676
Egenkapital			
Garantkapital		52.889	47.681
Opskrivningshenlæggelser		622	622
Overført overskud eller underskud		103.278	95.226
Foreslået udbytte		1.461	2.292
Egenkapital i alt		158.250	145.821
Passiver i alt		1.623.821	1.458.160

Oplysninger om bevægelser i egenkapital

Oplysninger om bevægelser i egenkapital (i 1.000 kr.)	2015	2014
Garantkapital primo	47.681	47.911
Ny indbetalt garantkapital	8.428	5.635
Udgået ved udbetaling af garantkapital	3.220	5.865
Garantkapital ultimo	52.889	47.681
Akkumulerede værdiændringer primo	622	622
Tilgang ved omvurdering	0	0
Akkumulerede værdiændringer ultimo	622	622
Overført overskud eller underskud primo	95.226	82.003
Årets overskud eller underskud	8.052	12.879
Anden afgang: Skat af egenkapitalbevægelser	0	344
Overført overskud eller underskud ultimo	103.278	95.226
Foreslået udbytte primo	2.292	1.404
Foreslået udbytte for året	1.461	2.292
Udbytte, udloddet i året	-2.292	-1.404
Foreslået udbytte ultimo	1.461	2.292
Egenkapital i alt	158.250	145.821
Bevægelserne på egenkapital kan endvidere specificeres således: (i 1.000 kr.)	2015	2014
Egenkapital primo året	145.821	131.940
Resultat for perioden	9.513	15.171
Kapitaltilførsler, netto jf. ovenfor	5.208	-230
Udbytte udloddet i året	-2.292	-1.404
Anden afgang: Skat af egenkapitalbevægelser	0	344
Egenkapital ultimo året	158.250	145.821

Noteoversigt

Notenr.	Navn	Sidetal
1	Anvendt regnskabspraksis	Side 23
2	Risikoforhold og risikostyring	Side 27
3	Femårsoversigt	Side 31
4	Renteindtægter	Side 32
5	Renteudgifter	Side 32
6	Gebyrer og provisionsindtægter	Side 32
7	Kursreguleringer	Side 33
8	Udgifter til personale og administration	Side 33
9	Nedskrivninger på udlån	Side 35
10	Skat	Side 36
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Side 36
12	Udlån og andre tilgodehavender	Side 37
13	Aktier mv.	Side 38
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	Side 38
15	Investeringsejendomme	Side 38
16	Domicilejendomme	Side 39
17	Øvrige materielle aktiver	Side 40
18	Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	Side 40
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Side 41
20	Indlån og anden gæld	Side 42
21	Aktiver i midlertidig besiddelse	Side 42
22	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	Side 42
23	Obligationer til dagsværdi	Side 43
24	Efterstillede kapitalindskud	Side 43
25	Eventualforpligtelser	Side 44
26	Sikkerhedsstillelser	Side 44
27	Nærtstående partner	Side 44
28	Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter	Side 45
29	Restancer fordelt efter brancher og løbetid	Side 46
30	Modtagne sikkerheder	Side 47
31	Fordeling af individuelle nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier efter årsag	Side 48
32	Kapitalkrav	Side 48
33	Aktier, der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (niveau 3)	Side 49

Note 1 - Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

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

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

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

Der foretages ikke indtægtsføring af renter af nødlidende engagementer, hvor renten anses for uerholdelig.

Afledte finansielle instrumenter

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede 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.

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

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

Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er 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

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

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Øvrige indtægter og udgifter

Alle øvrige væsentlige indtægter og udgifter er periodeafgrænset.

Skatter

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

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

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

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

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

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavende 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. På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres til

amortiseret kostpris på baggrund af forventede fremtidige betalingsstrømme. Hensættelse til tab på ikke udnyttede kreditrammer indregnes under hensatte forpligtelser. Ikke udnyttede kreditrammer pr. statusdagen giver ikke anledning til en sådan hensættelse.

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

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

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

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

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

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

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

Finansielle aktiver

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

Noterede værdipapirer optages til dagsværdien ud fra lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til pari. Unoterede værdipapirer er optaget til markedsværdier ultimo 2015.

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 sandsynlig hvis:

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

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

Note 2 - Risikoforhold og risikostyring

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

Sparekassens finansielle risici og dens politikker og mål for styringen af finansielle risici, er beskrevet i ledelsesberetningen, side 9 ff, i afsnittet "mål og politikker", som er en del af nærværende note, og hvortil der henvises.

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

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

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

Kreditrisici

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

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre sparekassen tab eller indebære nedskrivningsbehov, risiko for endelige

tab på allerede nedskrevne engagementer 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 markedsf forholdene, 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 uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne forhold herunder juridiske risici.

Likviditetsrisici

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

Sparekassen har som målsætning at have en likviditetsoverdækning på minimum 50% målt i forhold til lovkrav. I forhold til lovkrav om likviditet har Broager Sparekasse en overdækning på 224,3% ultimo 2015 mod 204% ultimo 2014. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på kr. 381 mio.

Sparekassen har ultimo 2015 beregnet en LCR på 347%. På nuværende tidspunkt opfylder sparekassen allerede kravene til overdækning jf. LCR reglerne, efter regelsættets fulde indfasning. Nøgletallet for LCR er ultimo 2015 opgjort til 347%, hvor kravet ultimo 2015 er 60%.

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

Handlingsplanen og usikkerhed om likviditet uddybes i afsnittet Handlingsplan for likviditet på side 30.

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.

Kapitalrisici

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

Sparekassens solvensprocent udgør 15,3% ultimo 2015, solvensbehovet udgør 9,8% ultimo 2015. Solvensoverdækningen udgør således 5,5 procentpoint, svarende til kr. 56,5 mio. ultimo 2015.

Kernekapitalprocenten udgør 14,2% ultimo 2015.

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

Handlingsplan for solvensoverdækning

Sparekassens aktuelle solvensoverdækning udgør 5,5 procentpoint ultimo 2015, svarende til en overdækning på kr. 56,5 mio.

I 2013 iværksatte bestyrelsen en handlingsplan til styrkelse af sparekassens kapitalberedskab. Denne handlings-

plan er med succes gennemført i 2015. Solvensprocenten og solvensoverdækningen er således begge forbedret i løbet af 2015. Solvensoverdækningen er steget fra 5,1 procentpoint ultimo 2014 til 5,5 procentpoint ultimo 2015 og solvensprocenten er steget fra 14,5% til 15,3%.

Handlingsplanen tilsagde på kort sigt at øge solvensprocenten ved reduktion af de vægtede aktiver. På længere sigt skal solvensprocenten øges ved at realisere overskud, der konsolideres i egenkapitalen. Handlingsplan er fulgt på både den korte og lange bane, og effekten kan ses på solvensprocenten såvel som solvensoverdækningen, der begge er øget i 2015. Der styres fortsat efter den langsigtede handlingsplan, for at opnå yderligere styrkelse af sparekassens kapitalberedskab.

Sparekassens efterstillede kapital består af ansvarlig lånekapital på kr. 20 mio. samt hybridkapital på kr. 15 mio.

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

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

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

Broager Sparekasse forventer et positivt resultat før skat i 2016 i niveauet kr. 11-14 mio. ud fra det foreliggende budget, ligesom der forventes positive resultater i perioden 2017 til 2019 ud fra foreliggende resultatfremskrivninger.

Med baggrund i den forventede indtjening de kommende år, forventer bestyrelsen en forhøjelse af den solvensmæssige overdækning fra nuværende 56% til ca. 90% ultimo 2017, svarende til en overdækning på 8,8 procentpoint.

Solvensbehov

Sparekassen har pr. 31.12.2015 opgjort solvensbehovet til 9,8%. Solvensoverdækningen er således 5,5 procentpoint, svarende til kr. 56,5 mio.

I den fremadrettede kapitalplan har sparekassen budgetteret med et solvensbehov på 9,8% efter 8+ modellen.

Det væsentligste element i sparekassens solvensbehov er kreditrisici.

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

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

Sammenfatning

Broager Sparekasse har en tilfredsstillende solvensoverdækning ved udgangen af 2015. Den fremtidige udvikling i solvens og solvensbehov afhænger af en række forhold, som ikke alle ligger inden for sparekassens kontrol.

Handlingsplanen er indtil videre fulgt med succes. De væsentligste forhold til realisering af den langsigtede handlingsplan vurderes at være realisering af sparekassens indtjening i 2016 og fremover, herunder at kreditrisiciene ikke medfører større nedskrivninger end de i budgettet anførte.

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

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

Med baggrund i de allerede foretagne nedskrivninger og kapitalreservationer, handlingsplan til udvidelse af solvensoverdækningen, samt en forventning om positiv indtjening i 2016 forventer bestyrelsen, at Broager Sparekasse fortsat vil opfylde lovgivningens krav til solvens og solvensoverdækning.

Skulle de fremtidige regnskaber, mod forventning, ikke leve op til budgetterne, og dermed ikke tilvejebringe en

stigende solvensoverdækning, har sparekassen fastlagt retningslinjer for, hvilke aktiviteter, der kan/skal igangsættes for at sikre sparekassens fortsatte drift. Aktiviteterne kan være lige fra at søge yderligere kapital til eventuelt at søge en fusionspartner. Det vigtigste er, at sparekassen handler i tide, således at ingen kommer til at lide tab i en given situation.

Usikkerhed om kreditrisici

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

Det 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 i FIL § 152. Likviditetsoverdækningen skal minimum være 50%. Ultimo 2015 har sparekassen en likviditetsoverdækning på 224,3%. Sparekassens likviditetsoverdækning har over en længere periode ligget stabilt, og det er forventningen, at niveauet for sparekassens likviditetsoverdækning vil være uændret de kommende 12 måneder. Udover at beregne likviditeten jf. FIL § 152, beregner sparekassen også likviditeten jf. LCR reglerne. Sparekassens likviditet jf. LCR beregningerne anses for yderst tilfredsstillende. På nuværende tidspunkt opfylder sparekassen allerede kravene til overdækning jf. LCR reglerne, efter regelsættets fulde indfasning. Nøgletallet for LCR er ultimo 2015 opgjort til 347%, hvor kravet ultimo 2015 er 60%.

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

Udskudt skatteaktiv

Sparekassen har et samlet skatteaktiv på kr. 6,5 mio. For at kunne medtage dette skatteaktiv i balancen, skal sparekassen kunne dokumentere, dels ud fra tidligere års regnskaber og dels ud fra forsigtige forventninger til fremtiden, at sparekassens indtjeningssevne har en sådan karakter, at dette skatteaktiv kan udnyttes inden for en 3-5 årig periode.

Sparekassens budgetter for den kommende 4-årige periode viser, at skatteaktivet kan udnyttes i denne periode.

Der vil dog altid være en vis form for usikkerhed i forudsætningerne og dermed også en vis form for usikkerhed i opnåelse af de budgetterede resultater. Denne usikkerhed er specielt stor til forventningerne til de kommende års nedskrivninger på kunder.

Sparekassen har derfor af forsigtighedsmæssige årsager valgt at nedskrive skatteaktivet til kr. 4,7 mio.

Nedskrivningen af skatteaktivet har ingen indflydelse af sparekassens solvens og solvensbehov.

Note 3 - Femårsoversigt

Femårsoversigt (i 1.000 kr.)	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	87.363	83.616	84.420	85.368	87.359
Kursreguleringer	3.817	8.226	1.736	5.211	1.026
Udgifter til personale og administration	64.023	61.105	59.682	59.910	62.553
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	11.749	9.947	11.885	65.469	13.960
Årets resultat	9.513	15.171	5.786	-36.681	5.132
Balance					
Udlån	888.122	842.369	863.646	907.014	984.507
Egenkapital	158.250	145.821	131.940	129.958	172.800
Aktiver i alt	1.623.821	1.458.160	1.401.054	1.462.636	1.478.608
Nøgletal					
Kapitalprocent	15,3	14,5	12,5	11,1	15,8
Kernekapitalprocent	14,2	13,6	11,4	10,2	14,1
Årets egenkapitalforrentning før skat	6,3	11,4	5,0	-26,5	4,2
Årets egenkapitalforrentning efter skat	6,3	10,9	4,4	-24,2	2,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,12	1,21	1,08	0,69	1,07
Renterisiko	0,9	0,7	-0,2	2,4	-0,6
Valutaposition	4,7	3,8	4,5	1,4	13,9
Valutarisiko	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån	69,6	74,8	82,5	81,3	95,3
Udlån i forhold til egenkapital	5,6	5,8	6,5	6,7	5,7
Årets udlånsvækst	5,4	-2,5	-4,7	-7,9	4,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	224,3	204,2	163,9	173,8	147,2
Summen af store engagementer	41,0	15,7	26,0	38,6	20,2
Årets nedskrivningsprocent	1,0	0,9	1,1	5,5	1,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5	7,3	7,1	7,8	3,4
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,59	1,04	0,41	-2,51	0,35

Note 4 - Renteindtægter

Renteindtægter (i 1.000 kr.)	2015	2014
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	22	16
Udlån og andre tilgodehavender	60.538	64.394
Obligationer	1.701	1.139
Afledte finansielle instrumenter i alt	0	93
Heraf:		
- Valutakontrakter	0	0
- Rentekontrakter	0	25
- Aktiekontrakter	0	68
Øvrige renteindtægter	0	0
I alt renteindtægter	62.261	65.642
Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	0	0

Note 5 - Renteudgifter

Renteudgifter (i 1.000 kr.)	2015	2014
Kreditinstitutter og centralbanker	73	427
Indlån og anden gæld	3.728	5.631
Udstedte obligationer	31	30
Efterstillede kapitalindskud	3.773	2.159
Øvrige renteudgifter	-89	1.422
I alt renteudgifter	7.516	9.669
Heraf udgør udgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under:		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Indlån og anden gæld	0	0

Note 6 - Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)	2015	2014
Værdipapirhandel og depoter	4.606	3.869
Betalingsformidling	2.156	2.218
Lånesagsgebyrer	6.188	4.764
Garantiprovision	11.279	9.007
Øvrige gebyrer og provisioner	9.996	8.913
I alt gebyrer og provisionsindtægter	34.225	28.771

Note 7 - Kursreguleringer

Kursreguleringer (i 1.000 kr.)	2015	2014
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-175	16
Obligationer	-1.175	-403
Aktier m.v.	4.536	7.857
Valuta	647	580
Valuta-, rente, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte	-16	176
Aktiver tilknyttet puljeordninger	34.156	23.439
Indlån i puljeordninger	-34.156	-23.439
Øvrige aktiver	0	0
Øvrige forpligtelser	0	0
kursreguleringer i alt	3.817	8.226

Note 8 - Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)	2015	2014
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion:		
Fast vederlag	1.558	1.435
Variabelt vederlag	0	0
Bestyrelse:		
Fast vederlag	791	757
Variabelt vederlag	0	0
Repræsentantskab	65	69
I alt	2.414	2.261
Personaleudgifter:		
Lønninger og vederlag til personale	33.027	32.396
Pensioner	3.301	3.415
Udgifter til social sikring	203	282
I alt	36.531	36.093
Øvrige administrationsudgifter	25.078	22.751
I alt udgifter til personale og administration	64.023	61.105

Samlede pensionsforpligtelser til direktionen	0	0
Samlede pensionsforpligtelser til bestyrelsen	0	0
Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsbeskæftigede	61	59
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.)	2015	2014
Direktionen		
Direktør Lars Christensen	1.558	1.435
Bestyrelsen		
Bestyrelsesformand Peter Johannsen	215	209
Næstformand Erik Johannsen	170	162
Bestyrelsesmedlem Theiss D. Stenstrøm	60	59
Bestyrelsesmedlem René H. Jakobsen	60	59
Bestyrelsesmedlem Malene Lemann	60	59
Bestyrelsesmedlem Søren A. Jensen	60	59
Bestyrelsesmedlem Ulla S. Jeppesen	60	65
Bestyrelsesmedlem Jan M. Løper	106	85

Bestyrelsens vederlag består alene af honorar. Bestyrelsen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner. Direktionens ovennævnte vederlag består alene af løn og pensionsbidrag, hvortil dog skal lægges kr. 123.000 i beskatningsgrundlag til fri bil og multimedia. Direktionen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner. Udover direktionen har sparekassen ikke ansatte, der kan øve væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil.

Broager Sparekasse har vurderet, at der ikke er andre væsentlige risikotagere end direktør Lars Christensen.

Revisionshonorarer (i 1.000 kr.)	2015	2014
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	497	501
Honorarer for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	84	63
Honorar for skatterådgivning	9	43
Honorar for andre ydelser	97	61
I alt	687	668

Note 9 - Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån (i 1.000 kr.)	2015 Udlån	2015 Garanti- debitorer	2014 Udlån	2014 Garanti- debitorer
Individuelle nedskrivninger				
Nedskrivninger primo	79.913	0	75.996	0
Nedskrivninger i årets løb	21.588	5.812	23.768	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.542	0	-15.108	0
Andre bevægelser	4.970	0	5.473	0
Endelig tabt tidligere nedskrevet	-20.883	0	-10.216	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	69.046	5.812	79.913	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	116.244	5.812	119.742	0
Gruppevise nedskrivninger				
Nedskrivninger primo	3.477	0	3.076	0
Nedskrivninger	1.466		667	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-348		-502	
Andre bevægelser	306		236	
Endelig tabt tidligere nedskrevet				
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer	4.901	0	3.477	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger og hensættelser)	815.911	0	766.980	0
Endelig tabt (afskrevet)				
Endeligt tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet	-1.060		-2.746	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1.287		1.623	
Nedskrivninger (og hensættelser) på udlån og tilgodehavender mv., udgift: (i 1.000 kr.)	2015	2014		
Nedskrivninger og hensættelser, ultimo	79.759	83.390		
Nedskrivninger og hensættelser, primo	83.390	79.072		
Årets forøgelse af nedskrivninger og hensættelser, netto	-3.631	4.318		
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	20.883	10.216		
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	1.060	2.745		
Andre bevægelser (renter på udlån med individuelle nedskrivninger)	-5.276	-5.709		
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.287	-1.623		
Årets afskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11.749	9.947		

Note 10 - Skat

Skat (i 1.000 kr.)	2015	2014
Beregnet skat af årets indkomst	0	140
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	170
Ændring i udskudt skat	0	344
I alt skat	0	654
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	23,5	24,5
Reguleringer vedrørende tidligere år	0,0	1,1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	-5,8	-14,1
Regulering af ej aktiveret udskudt skat	-12,8	-11,9
Regulering af skattesats på udskudt skatteaktiv	0,8	4,5
Andet	-5,7	0
Effektiv skatteprocent	0,0	4,1

Note 11 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2015	2014
Fordeling på restløbetider		
Anfordringstilgodehavender	0	2.206
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	1.883	2.070
Over 5 år	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.883	4.276
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.883	4.276
I alt	1.883	4.276

Note 12 - Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)	2015	2014
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	3.046	3.213
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	885.076	839.156
I alt	888.122	842.369

Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	135.371	161.260
Over et år og til og med 5 år	354.495	307.269
Over 5 år	398.256	373.840
I alt	888.122	842.369

Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	122.056	119.472
Nedskrivning	69.046	79.913
Regnskabsmæssig værdi	47.198	39.559

Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher (i procent)	%	%
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8	8
Industri og råstofindvinding	2	2
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlæg	2	2
Handel	5	6
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	9	9
Øvrige erhverv	7	7
Erhverv i alt	38	39
Private	62	61
I alt	100	100

Note 13 - Aktier mv.

Aktier mv. (i 1.000 kr.)	2015	2014
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	5.500	3.422
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi (sektoraktier mv.)	53.466	49.915
I alt	58.966	53.337

I 2015 har sparekassen købt aktier i Egnsinvest Ejendomme, Tyskland A/S for kr. 1,2 mio., ALK-Abelló A/S for kr. 0,5 mio., DSV A/S for kr. 0,8 mio., FLSmidth & Co A/S for kr. 0,5 mio., Novo Nordisk B A/S for kr. 1,0 mio., DK NNIT A/S for kr. 0,5 mio., Auriga Industries B A/S for kr. 1,0 mio., William Demant Holding A/S for kr. 0,5 mio., Rockwool International B A/S for kr. 0,5 mio., SDC af 1993 Holding A/S for kr. 1,5 mio., PRAS A/S for kr. 0,7 mio., samt solgt aktier i ALK-Abelló A/S for kr. 0,5 mio., DSV A/S for kr. 0,8 mio., FLSmidth & Co A/S for kr. 0,5 mio., Novo Nordisk B A/S for kr. 1,0 mio., D/S Norden for kr. 0,3 mio., DK NNIT A/S for kr. 0,5 mio., William Demant Holding A/S for kr. 0,5 mio., Rockwool International B A/S for kr. 0,5 mio., Spar Invest Holding A for kr. 0,5 mio., Egns-Invest Holding A/S for kr. 0,5 mio., Garanti Invest A/S for kr. 0,4 mio.

I øvrigt henviser vi til ledelsesberetningen side 6 under afsnittet kursreguleringer og ledelsesberetningen side 10 under afsnittet markedsrisici.

Note 14 - Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordninger (i 1.000 kr.)	2015	2014
Kontantindestående	13.392	8.372
Obligationer	124.138	92.094
Aktier	66.988	54.643
Investeringsandele	83.072	72.895
Andet	6.339	1.167
Puljeaktiver i alt	293.929	229.171

Note 15 - Investeringsejendomme

Investeringsejendomme (i 1.000 kr.)	2015	2014
Dagsværdi primo	3.100	0
Valutakursregulering	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	3.100
Afgang i årets løb (overførsel til domicilejendomme)	3.100	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
Andre ændringer	0	0
Dagsværdi ultimo	0	3.100

Note 16 - Domicilejendomme

Domicilejendomme (i 1.000 kr.)	2015	2014
Omvurderet værdi primo	34.009	34.725
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	78
Afgang i årets løb	0	0
Afskrivning	799	794
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	0	0
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	933	0
Andre ændringer	0	0
Omvurderet værdi ultimo	32.277	34.009
Samlet anskaffelsespris primo	49.561	49.483
Tilgang	0	78
Afgang	0	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	49.561	49.561
Ejendomsopskrivninger primo	622	622
Tilgang	0	0
Ejendomsopskrivninger ultimo	622	622
Af- og nedskrivninger primo	16.174	15.380
Årets afskrivninger	799	794
Årets nedskrivninger	933	0
Af- og nedskrivninger ultimo	17.906	16.174
Bogført beholdning ultimo	32.277	34.009

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

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

Note 17 - Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)	2015	2014
Kostprisen primo uden af- eller nedskrivninger	19.543	18.399
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.200	1.951
Afgang i årets løb	279	807
Overførsler til andre poster i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	20.464	19.543
Ned- og afskrivninger primo	15.816	14.419
Årets nedskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	1.640	1.871
Årets ned- og afskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet i året	279	474
Af- og nedskrivninger ultimo	17.177	15.816
Bogført beholdning ultimo	3.287	3.727

Note 18 - Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2015	2014
Udskudt skat før nedskrivning		
Udskudt skat før nedskrivning, primo	7.704	9.372
Ændring i udskudt skat, driftsresultat	-1.758	-2.012
Ændring i udskudt skat, egenkapitalbevægelser	539	344
Udskudt skat før nedskrivning, ultimo	6.485	7.704
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv til vurderet værdi		
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, primo	3.004	4.672
Årets regulering af nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-1.219	-1.668
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv, ultimo	1.785	3.004
Udskudt skatteaktiv ultimo	4.700	4.700

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

Note 18 - Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)	2015 Udskudte skatte- aktiver	2015 Udskudte skatte- forpligtel- ser	2015 Udskudt Skat Netto	2014 Udskudt Skat Netto
Immaterielle aktiver	0	0	0	269
Materielle anlægsaktiver	650	-29	621	567
Udlån	1.721	0	1.721	1.563
Skattemæssigt underskud	4.342	0	4.342	5.722
Øvrige	67	-266	-199	-417
I alt - før nedskrivning af udskudt skatteaktiv	6.780	-295	6.485	7.704
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-1.785	0	-1.785	-3.004
I alt	4.995	-295	4.700	4.700

Note 19 - Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker (i 1.000 kr.)	2015	2014
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	6.683	5.687
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	6.683	5.687

Note 20 - Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld (i 1.000 kr.)	2015	2014
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	888.972	735.083
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	23.330	39.454
Over 3 måneder og til og med et år	35.680	64.145
Over et år og til og med 5 år	37.255	52.980
Over 5 år	104.022	116.698
I alt	1.089.259	1.008.360

Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	794.311	662.760
Med opsigelsesvarsel	0	0
Tidsindsud	70.097	118.107
Særlige indlånformer	224.851	227.493
I alt	1.089.259	1.008.360

Note 21 - Aktiver i midlertidig besiddelse

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (i 1.000 kr.)	2015	2014
Dagsværdi primo	0	0
Valutakursregulering	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.015	0
Dagsværdi ultimo	2.015	0

Note 22 - Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris (i 1.000 kr.)	2015	2014
Fordeling på restløbetider		
Anfordring	0	0
Til og med 3 måneder	0	760
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	0	760

Note 23 - Obligationer til dagsværdi

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)	2015	2014
Obligationer til dagsværdi	81.404	85.446
Obligationer i alt til dagsværdi i alt	81.404	85.446
Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	68.021	75.494
Statsobligationer	10.428	7.003
Øvrige obligationer	2.955	2.949
Obligationer i alt	81.404	85.446
Heraf obligationer, udtrukket pr. 1/1 2016	1.108	5.897

Note 24 - Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.)	2015	2014
Kapitalindskud - ekskl. amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	35.000	20.000
Optagelse af efterstillet kapitalindskud i årets løb	0	15.000
Saldo ultimo	35.000	35.000
Amortisering af låneomkostninger		
Saldo primo	-324	-200
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	-225
Årets amortisering af låneomkostninger	105	101
Saldo ultimo	-219	-324
Efterstillede kapitalindskud ultimo	34.781	34.676

Heraf kan t. kr. 34.781 medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Supplerende kapital:

Der er 27.02.2014 optaget hybrid kernekapital DKK 15.000, 5-årig swaprente + 10,0% (renter i år 2015 t.kr. 1.614 mod t.kr. 1.408 år 2014).

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

Rentesatsen har i 2015 udgjort 10,76 p.a. 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.

Der er i 2012 indgået aftale med Novo Fonden om tilførsel af ansvarlig lånekapital på i alt t.kr. 20.000 - i.h.t. FIL § 136. Aftalen, der løber indtil 1. maj 2022, indeholder aftale om variabel forrentning med renteberegning efter faktisk/360 rentekonvention, hvor renten fastsættes med udgangspunkt i CIBOR. Rentesatsen har i 2015 udgjort 10,13% p.a. i gennemsnit.

Variabelt forrentet banklån, DKK 20.000.000, CIBOR 3 + 10,0% 01.05.2022 (renter år 2015 t.kr. 2.026 mod t.kr.

Note 25 - Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.)	2015	2014
Garantier		
Finansgarantier	19.219	23.315
Tabsgarantier for realkreditudlån	146.809	111.057
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	29.142	10.045
Øvrige garantier	72.122	67.862
I alt	267.292	212.279
Andre forpligtelser		
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	0
Øvrige forpligtelser	43.042	34.905
I alt	43.042	34.905

Heraf udgør forpligtelse i henhold til kontrakt med SDC, t. kr. 40.886, som sparekassen vil skulle betale ved udtrædelsen af medlemskabet af SDC, der anvendes som datacentral.

Note 26 - Sikkerhedsstillelser

Sparekassen har indgået aftale med Nykredit Bank A/S om finansiel sikkerhedsstillelse i form af pant i indestående, stort t. kr. 2.070 til sikkerhed for valuta- og værdipapirforretning.

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

T. kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Kastanie Allé 8, Sønderborg (bogført værdi kr. 13.877.539)

T. kr. 75 tinglyst pant i ejendommen Skrænten 5, Aabenraa (bogført værdi kr. 5.779.968)

Note 27 - Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter (i 1.000 kr.)	2015	2014
Lån til ledelsen		
Direktion	1.982	1.961
Bestyrelse	13.301	11.721
I alt	15.283	13.682
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	324	165
Bestyrelse	4.323	5.320
I alt	4.647	5.485

Note 28 - Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter

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

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

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kreditter 2014 (i 1.000 kr.)

	1	2c	2b	3/2a
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	30.120	19.009	24.224	44.999
2.2 Industri- og råstofudvikling	10.012	8.331	4.693	8.454
2.3 Energiforsyning	0	0	0	24.541
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	1.006	8.439	15.212	18.137
2.5 Handel	24.882	6.801	29.980	14.215
2.6 Transport, Hoteller og restauranter	8.601	550	12.241	2.601
2.7 Information og kommunikation	624	1.659	7.596	860
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	4.244	3.360
2.9 Fast Ejendomme	15.616	7.045	66.808	23.943
2.10 Øvrige erhverv	13.203	5.262	45.655	35.167
Sum	104.064	57.096	210.653	176.277
3. Private	37.231	65.541	317.924	475.697
Sum	37.231	65.541	317.924	475.697
Total	141.295	122.637	528.577	651.974

Karakteristik for bonitetskategorier:

Bonitetskategori 1: Udlån og garantidebitorer med nedskrivninger/hensættelser

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

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

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

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

Note 29 - Restancer fordelt efter brancher og løbetid

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

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

Restancer fordelt efter brancher og løbetid 2014 (i 1.000 kr.)

	Engagementer med restance eller overtræk på 30 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 60 dage eller derover	Engagementer med restance eller overtræk på 90 dage eller derover
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	870	870	870
2.2 Industri og råstofindvinding	0	0	0
2.3 Energiforsyning	0	0	0
2.4 Bygge- og anlægsvirksomhed	670	670	88
2.5 Handel	996	646	53
2.6 Transport, hoteller og restauranter	308	308	308
2.7 Information og kommunikation	13	13	13
2.8 Finansiering og forsikring	0	0	0
2.9 Fast ejendom	3.411	3.411	1.654
2.10 Øvrige erhverv	334	0	0
3. Private	4.816	1.172	368
I alt	11.418	7.090	3.354

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

Note 30 - 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.)	2015	2014
Sikkerhedsværdi		
Andelsbolig	14.083	17.834
Depot i eget pengeinstitut	10.398	9.368
DLR tabsgaranti	58.937	49.424
Fordringspant	1.427	2.135
Garantierklæring	1.132	1.118
Kautionserklæringer	1.685	1.856
Pant i kontantindestående	15.443	11.647
Pant i livspolice	0	720
Pant i fast ejendom	298.603	279.289
Pant i køretøjer	54.265	44.847
Pant i løsøre	2.241	2.671
Pant i registrerede skibe	1.208	1.161
Tabsgaranti andre	0	0
TK indtrædelsesret	67.595	32.558
Transport	22.893	9.275
Virksomhedspant	38.795	37.195
Øvrige sikkerheder	5.591	2.685
I alt	594.296	503.783

Note 31 - Fordeling af individuelle nedskrivninger og hensættelser til tab på garantier efter årsag

Fordeling af individuelle nedskrivninger efter årsag (i 1.000 kr.)	2015	2014
Konkurs	983	2.789
Inkasso (betydelige økonomiske vanskeligheder)	3.587	4.630
Kontraktbrud	3.224	0
Lempelse i vilkår	67.065	72.494
Uerholdelig fordring	0	0
I alt	74.858	79.913

Note 32 - Kapitalkrav

Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	2015	2014
Solvensprocent	15,3%	14,5%
Kernekapitalprocent	14,2%	13,6%
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	158.250	145.821
Fradrag	11.397	5.336
Skatteaktiver	4.700	4.700
Forsigtig værdiansættelse	443	379
Andre fradrag	1.962	2.356
Kernekapital efter fradrag	139.748	133.050
Hybrid kapital	6.313	4.145
Kernekapital	146.061	137.195
Supplerende kapital	11.372	9.189
Kapitalgrundlag	157.433	146.384
Kapitalkrav 8 %		
Samlet risikoeksponering (REA)		
Kreditrisiko	828.098	807.563
Markedsrisiko	32.809	37.687
Operationel risiko	166.165	165.015
I alt	1.027.072	1.010.265

Note 33 - 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.)	2015	2014
Regnskabsmæssig værdi primo	2.906	2.911
Tilgang	710	167
Afgang	-290	-48
Kursregulering	302	-124
Værdi ultimo	3.628	2.906
Indregnet i årets resultat		
Udbytte	0	0
Kursregulering	302	-124
I alt	302	-124

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på akter, værdiansat på basis af ikke-observerbare input, vil påvirke resultatet før skat med t. kr. 363.

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). Før 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 handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

Storegade 27
6310 Broager

Sundsnæs 3
6300 Gråsten

Kastanie Allé 8
6400 Sønderborg

Skrænten 5
6200 Aabenraa

T 7418 3838
www.broagersparekasse.dk

broager
SPAREKASSE