

Årsrapport nr. 108

ÅRSRAPPORT 2021



Et atypisk år med et meget tilfredsstillende overskud

Covid-19-pandemien kom også i 2021 til at fylde en del på dagsordenen. Det kan imidlertid konstateres at sundhedskrisen ikke har medført en bred økonomisk krise. Enkelte erhverv, specielt i oplevelses-økonomien, er hårdt ramt, andre brancher har indtil videre oplevet positiv effekt af krisen. De private husholdninger, der er Sparekassens største kundegruppe, er kommet økonomisk styrket igennem krisen i kraft af en meget høj beskæftigelse, et stærkt boligmarked og en stor opsparingsevne.

Årets resultat før skat udgør et overskud på 15 mio., hvilket er det højeste overskud før skat i Sparekassens historie. Resultatet er positivt påvirket af, at kundernes stærke, og forbedrede betalingsevne, har medført tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger med ca. 3 mio. Ledelsen finder resultatet meget tilfredsstillende, og bestyrelsen indstiller til repræsentantskabets beslutning, at der for 2021 ydes en rente på 3% p.a. til Sparekassens garantanter.

På side 5 findes der en oversigt over 2021-regnskabet i hovedpunkter, hvilket giver et hurtigt overblik over udviklingen i de væsentligste regnskabsposter.

Som garant sparekasse har vi ikke som bankerne aktionærer, der kræver et afkast, hvorfor profitmaksimering ikke er et mål på bekostning af hensynet til kunder, medarbejdere og understøttelse af lokalområdet. Forretningsmodellen er imidlertid kun bæredygtig, hvis indtjeningen er tilstrækkelig til, at Sparekassen kan overholde de stigende kapitalkrav på både kort og lang sigt.

De stigende administrative krav til compliance, IT-udvikling og især bekæmpelse af hvidvask er en relativt stor udfordring for et mindre pengeinstitut som Sparekassen Balling. Særligt hvidvaskområdet er ressourcekrævende, hvorfor området er tilført yderligere medarbejderressourcer i 2021. Sparekassen vil, i bestræbelserne på til stadighed at leve op til de administrative krav, have fokus på effektivisering og samarbejde på tværs af sektoren.

Sparekassens traditionelle forretningsmodel er under pres som følge af det lave rentemiljø, svag låneefterspørgsel, stigende IT-omkostninger, samt behovet for yderligere ressourcer til løsning af de stigende administrative byrder, hvilket regnskabsmæssigt ses ved, at Sparekassens basisindtjening i 2021 er under et vist pres.

Markedsmulighederne vurderes at være gode, ikke mindst i lyset af, at Sparekassen nu er det eneste tilbageværende lokale pengeinstitut i Skive Kommune. Vi har en stærk tro på, at 2022 ligeledes vil blive et tilfredsstillende år for Sparekassen Balling. Det er vores forventning at vi i 2022 kan genoptage afviklingen af det traditionsrige årlige garantmøde, der er programsat til afholdelse i Sparekassen Balling Hallen den 8. april 2022.

Sluttelig skal der lyde en stor tak for tilliden til Sparekassens mange trofaste garantanter, samt en stor tak til Sparekassens kompetente og engagerede medarbejdere, der på glimrende vis har håndteret de mange opgaver og nye udfordringer, og derved skabt de gode resultater.

Kurt Nielsen
Direktør





Indhold

Oplysninger om Sparekassen Balling	4
Ledelsesberetning – hovedpunkter	5
Ledelsesberetning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	28
Hoved- og nøgletal	32
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	33
Balance	34
Egenkapitalopgørelse og kapitalopgørelse	35
Noteoversigt	36
Anvendt regnskabspraksis	37
Noter	38

Sparekassen Balling
Søndergade 12A, Balling
7860 Spøttrup

Selskabsoplysninger

CVR-nr. 10 757 711

Hjemsted: Balling
Grundlagt i 1914

Telefon: 97 56 44 22

www.sparekassenballing.dk

Filialer

Søndergade 11, Skive

Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Direktion

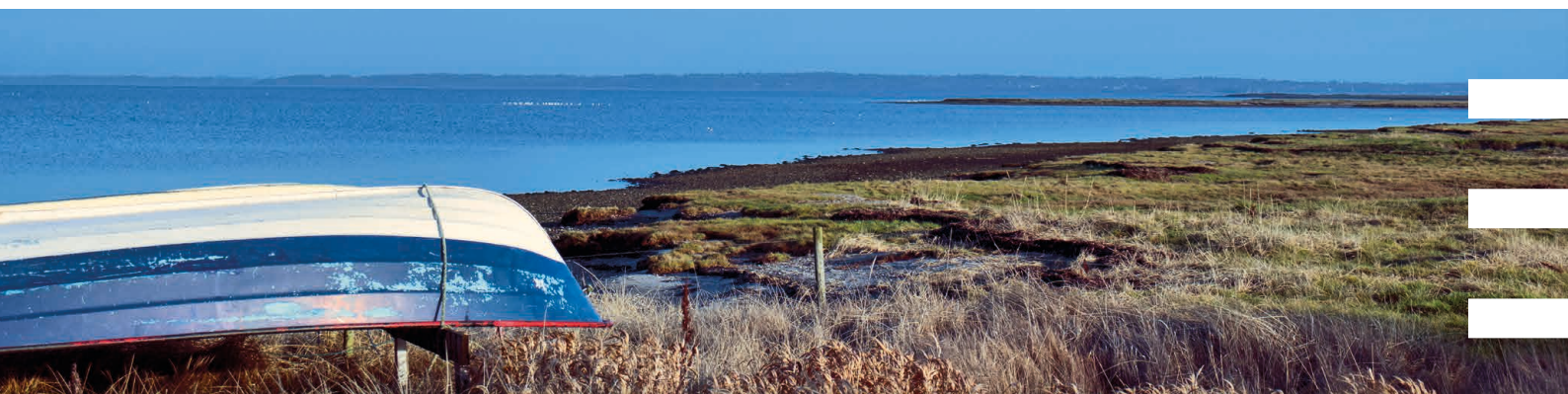
Kurt Nielsen, Skive

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvælt	På valg
Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)	1965	2005	2021	2025
Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Sønderby Jessen, Vejen (næstformand)	1951	2012	2019	2023
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011	2018	2022
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	1964	2009	2019	2023
CFO Tom Emil Poulsen, Mejrup	1973	2020		2024
Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling	1985	2020		2024
Direktør Jørn Christiansen, Skive	1967	2021		2025

Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning



LEDELSESBERETNING – HOVEDPUNKTER

- Resultat før skat udgør et overskud på 15 mio. mod et overskud på 9,7 mio. i 2020.
- Basisindtjeningen er faldet og udgør 11,7 mio. mod 12,6 mio. i 2020.
- Udlån er steget med 1 mio. i forhold til 2020, og udgør 504 mio.
- Vækst i indlån (incl. indlån i puljeordninger) på 2 % til 1.035 mio.
- Det samlede forretningsomfang, opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier, er øget med 3,9 % fra 1.836 mio. ultimo 2020 til 1.906 mio. ultimo 2021.
- Egenkapitalen er forøget fra 195 mio. ultimo 2020 til 213 mio. ultimo 2021.
- Kursreguleringer er positive med 0,2 mio. mod negative kursreguleringer på 0,5 mio. i 2020.
- Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 3,1 mio. mod en udgift på 2,3 mio. i 2020. Det ledelsesmæssige skøn vedrørende Covid-19 reduceres fra 3,0 mio. til 2,5 mio., og suppleres med et ledelsesmæssigt skøn på 1,0 mio. vedrørende svineproducenter. Det samlede ledelsesmæssige skøn øges således fra 3,0 mio. i 2020 til 3,5 mio. ultimo 2021.
- Udlån og garantier er fordelt med 75 % til private kunder og 25 % til erhvervskunder, heraf 9 % til landbrug.
- Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2021 på 449 mod lovens krav på 100.
- Kapitalprocenten er opgjort til 24,1 mod 24,9 ultimo 2020.
- Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2021 opgjort til 9,8 %.
- Buffer- og NEP-krav udgør 3,8 %, hvorefter den solvensmæssige overdækning udgør 10,5 %-point.
- Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2021 udbetales 3,0 % p.a. i rente til Sparekassens garantier, hvilket er uændret i forhold til året før.

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garant sparekasse. Forretningsmodellen er baseret på at udøve traditionel pengeinstitutvirksomhed ved at udbyde traditionelle ind- og udlånsprodukter, samt rådgivning om bl.a. pension, investering og forsikring.

Sparekassens kunder er hovedsagelig privatkunder samt mindre erhvervskunder. Det primære markedsområde er defineret som Skive Kommune samt omkringliggende kommuner.

Udviklingen har over en længere årrække betydet, at antallet af pengeinstitutter i Danmark er reduceret markant. Denne udvikling er fortsat i 2021, også i Sparekassens lokalområde, og har medført, at Sparekassen nu er det eneste tilbageværende lokale pengeinstitut i Skive Kommune.

”Sparekassen er det eneste tilbageværende lokale pengeinstitut i Skive Kommune”

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

Meget tilfredsstillende resultat

Sparekassen Balling opnåede i 2021 et resultat før skat på 14,9 mio., hvilket er det bedste resultat i Sparekassens historie. I 2020 var resultat før skat på 9,7 mio. Årets resultat efter skat udgør 12,2 mio. mod 8,0 mio. i 2020, og er på niveau med 2019-resultatet, hvor 75 % af aktiekapitalen i Sparinvest blev solgt til Nykredit.

Det kraftigt stigende resultat i forhold til 2020 skyldes primært, at nedskrivninger i 2021 er en indtægt samt at der er positive kursreguleringer i 2021 mod negative kursreguleringer i 2020.

”Årets resultat vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende”

Årets resultat overstiger de udmeldte forventninger, og vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende, set i lyset af de særlige udfordringer udbruddet af Covid-19 har medført.

Resultatopgørelse i sammendrag

	(1.000 kr.)	2021	2020
Netto renteindtægter		28.143	27.985
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter		23.185	22.120
Netto rente- og gebyrindtægter		51.328	50.105
Udgifter til personale og administration		38.912	36.826
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		729	685
Andre driftsudgifter		15	7
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat		11.672	12.587
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		-3.088	2.331
Basisindtjening før kursregulering og skat		14.760	10.256
Kursreguleringer		189	-535
Resultat før skat		14.949	9.721

Repræsentantskabet og bestyrelsen

I henhold til Sparekassens vedtægter afholdes der hvert efterår valg til repræsentantskabet.

Valget i 2021 foregik uden afstemning, da de opstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg. Der var opstillet to nye kandidater. 14 repræsentantskabsmedlemmer var på valg. Tre af disse genopstillede ikke. Repræsentantskabet består herefter af 36 medlemmer.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer ønskede ikke at genopstille: Ole Gundersen, Stoholm – Jakob Herbert Pedersen, Holstebro – Jens Kristian Rask, Skive.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev genvalgt: Kurt Andersen, Nykøbing – Leo Andersen, Balling – Tonni Nybo Bysted, Skive – Kurt Frydendahl, Rettrup – Jan Nielsen, Skive – Sofie Bysted Jørgensen, Skive – Poul Pedersen, Balling – Tom Emil Poulsgaard, Mejrup – Morten Stougaard, Skive – Jette Vestergaard, Oddense – Jacob Wernberg, Højslev.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev nyvalgt: Mikkel Janum, Skive – Claus Håhr Veile, Jebjerg.

” Repræsentantskabet består af 36 medlemmer ”

Det samlede repræsentantskab består pr. 1. januar 2022 af 36 medlemmer, hvilket er et medlem mindre end vedtægternes maksimale grænse for antallet af repræsentantskabsmedlemmer. I note 26, side 59 findes en oversigt over repræsentantskabets sammensætning ultimo 2021.

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2021 blev Jørn Christiansen, Skive, nyvalgt til bestyrelsen for en 4-årig periode. I samme forbindelse udtrådte Niels Kristian Sørensen, Oddense, af bestyrelsen.

Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand og Gunnar Sønderby Jessen som næstformand.

Kundetilfredshedsmåling - privatkunder

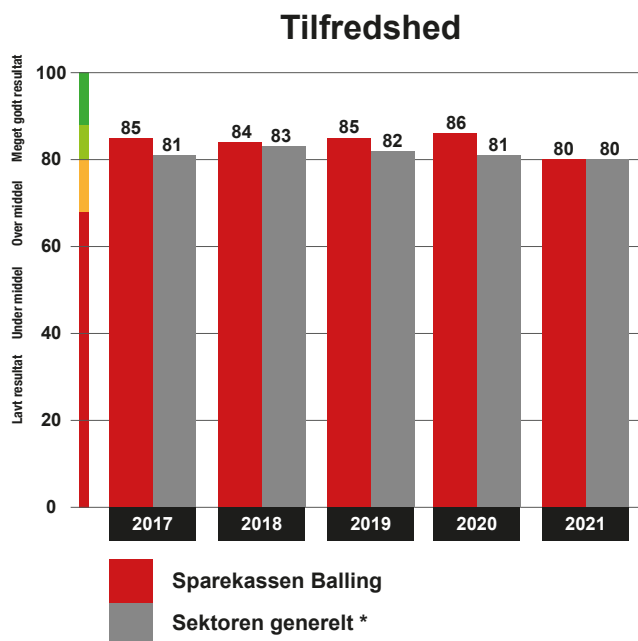
Sparekassens gode relation til kunderne er af afgørende betydning for at kunne skabe vedvarende tilfredsstillende resultater. Tilfredse kunder vil i højere grad være tilbøjelige til at agere ambassadører, og dermed anbefale Sparekassen til potentielt nye kunder.

” Gode kunderelationer er af afgørende betydning ”

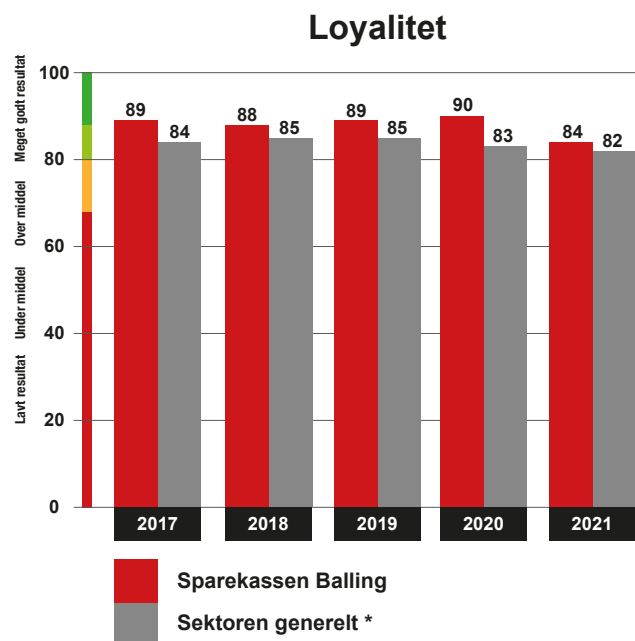
Sparekassen har i en årrække fået udarbejdet en årlig kundetilfredshedsundersøgelse på privatkundeområdet. Undersøgelsen gennemføres af Finanssektorens Uddannelsescenter i samarbejde med analysefirmaet Dataminds. 23 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen i 2021. Nedenstående diagram er et udtryk for udviklingen blandt kundernes tilfredshed set over de seneste 5 år. Finanssektorens KundeBenchmark er interessant, idet den sammenligner pengeinstitutter uafhængigt af størrelse ved brug af vægtede svar fra kunder. Kunderne besvarer spørgsmålene på en skala fra 1-10. Efterfølgende er svarene ændret til indeks, som går fra 0 til 100. Resultatet af undersøgelsen i 2021 viser, at Sparekassen på målepunktet tilfredshed opnår et indeks på 80, hvilket er på niveau med benchmark. På målepunktet loyalitet opnås et indeks på 84, hvilket ligger over benchmark. En score på 80 eller derover betegnes som et meget godt resultat.

Vi kan glæde os over, at vores kundeundersøgelser i en lang årrække har givet os meget tilfredsstillende resultater. Der ses en faldende tilfredshed og loyalitet i 2021-målingen i forhold til forrige år. Dette tilskrives, at vi i 2021 har gennemført en organisationsændring, hvor vores kundevendte afdeling i Balling er lagt sammen med vores afdeling i Skive, med fremtidig placering i vores lokaler i Skive, samtidig med at vi i 2021 har indført en højere prissætning for kunder med begrænset forretningsomfang med Sparekassen.

Udviklingen i tilfredshed over de seneste 5 år:



* 23 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen



* 23 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2021 et resultat før skat på 14,9 mio. mod et resultat på 9,7 mio. i 2020, hvilket svarer til en vækst på 54%. Årets resultat efter skat udgør 12,2 mio. mod 8,0 mio. i 2020.

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 1,2 mio. svarende til en vækst på 2,4 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med 0,2 mio. mod negative kursreguleringer på 0,5 mio. i 2020.

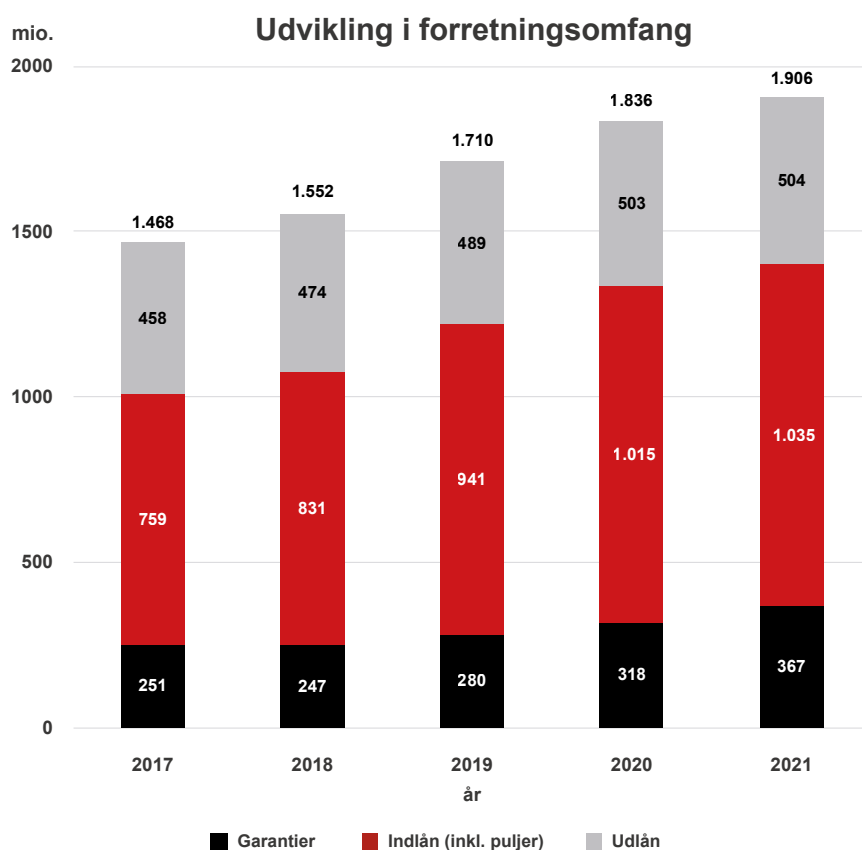
Udgifter til personale og administration udgør 38,9 mio., hvilket er en stigning på 5,7 % i forhold til 2020. Personaleudgifterne er steget med 1,7 mio. svarende til 7,7 %. Øvrige administrations-udgifter er steget med knap 0,4 mio. svarende til 2,7 %.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier udgør en indtægt på 3,1 mio. mod en udgift på 2,3 mio. i 2020. Årets tabs- og nedskrivningsprocent udgør -0,3 mod 0,2 i 2020.

”Det samlede forretningsomfang er øget med knap 4 %”

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier, er øget fra 1.836 mio. ultimo 2020 til 1.906 mio. ultimo 2021 – svarende til en vækst på 3,9 %.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling er øget fra 2,1 mia. ultimo 2020 til knap 2,3 mia. ultimo 2021



Fra ultimo 2017 til ultimo 2021 er det samlede forretningsomfang øget fra 1.468 mio. til 1.906 mio. svarende til en vækst på 30 %.

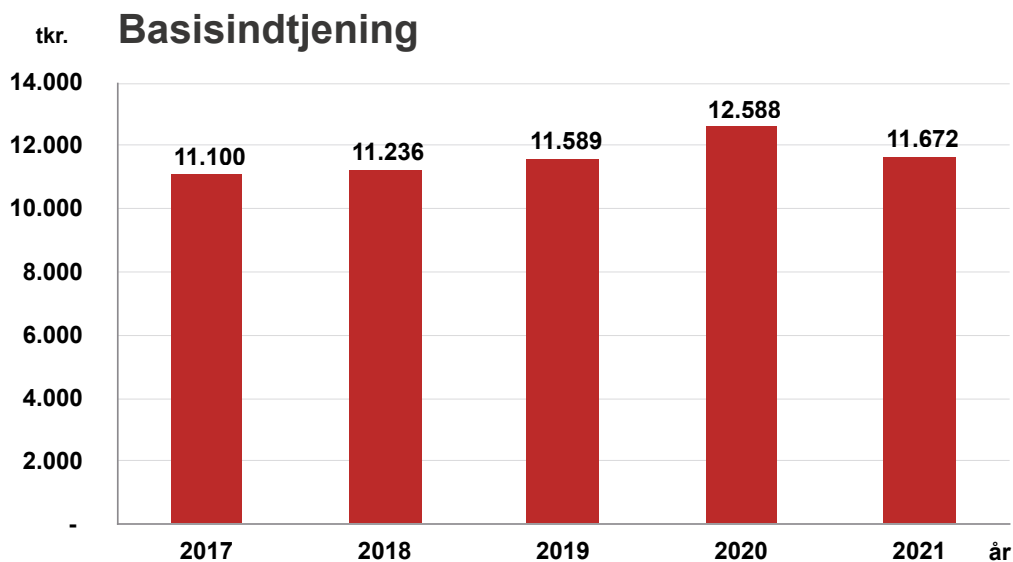
Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er faldende i 2021 og realiseres med 11,7 mio. mod 12,6 mio. i 2020.

	(1.000 kr.)	2021	2020	Ændring
Netto rente- og gebyrindtægter		51.328	50.105	1.222
Udgifter til personale og administration		38.912	36.826	-2.086
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		729	685	-44
Andre driftsudgifter		15	7	-8
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat		11.672	12.587	-916

Det er Sparekassens målsætning, at basisindtjeningen - i perioder med beskedne/negative fondsresultater - skal kunne absorbere nedskrivninger, svarende til de historiske nedskrivninger i et fuldt konjunkturforløb. Ligesom det er forventningen, at der er basis for en attraktiv forrentning af garantikapitalen, uden at dette resulterer i, at Sparekassen realiserer en negativ konsolidering.

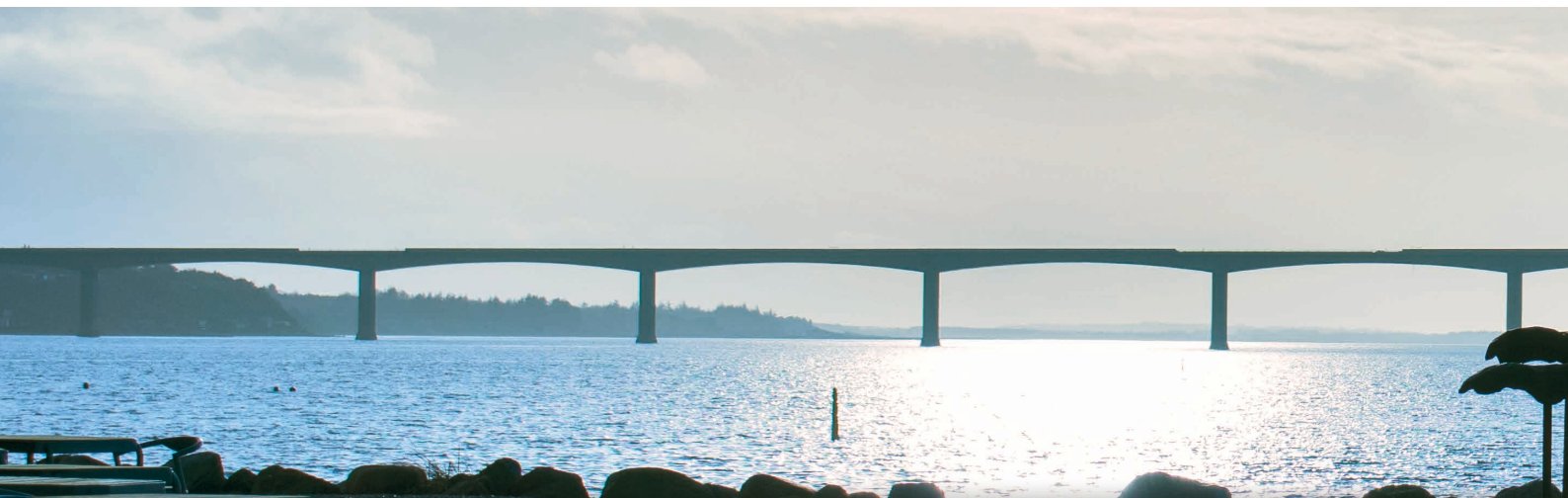
Basisindtjeningen er de senere år realiseret på et stabilt højt niveau, hvilket gør Sparekassen mere modstandsdygtig i forhold til perioder med stigende nedskrivninger og negative kursreguleringer. Der er i år realiseret fald i basisindtjeningen, hvilket skyldes stigende udgifter til personale og administration:



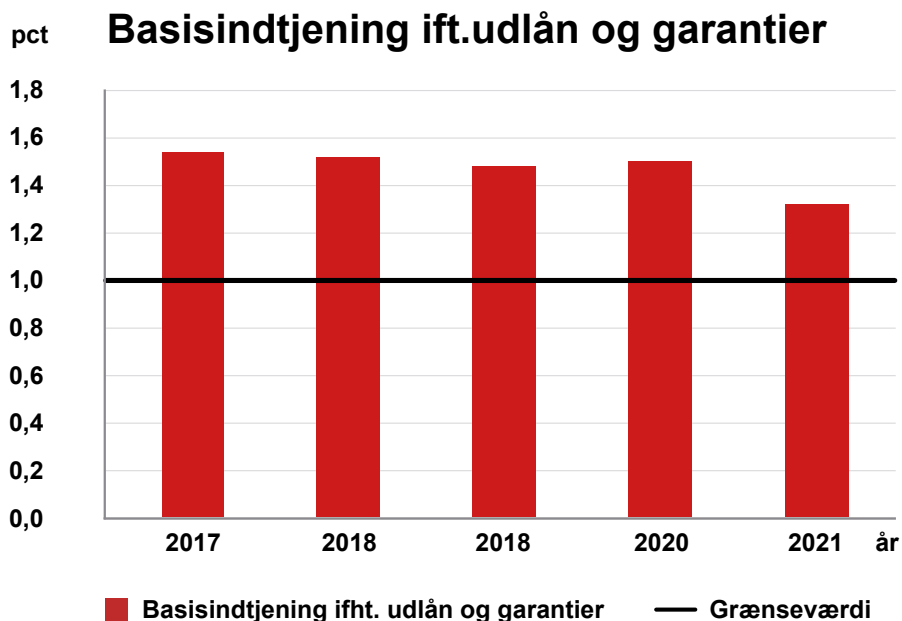
Basisindtjeningen er under et vist pres. Der er flere forklaringer på denne udfordring. Som et mindre pengeinstitut fylder omkostningerne til opfyldelse af den tiltagende regulering relativt meget, samtidig med at løsning af opgaverne kræver medarbejderressourcer med højere faglige kompetencer. Store investeringer på IT-området er vanskelige at omsætte til effektiviseringsgevinster på grund af manglende skala, hvilket resulterer i uproduktive omkostninger. Begrænset låneefterspørgsel, og faldende rentemarginal er i 2021 ligeledes en medvirkende årsag.

Vi har i en årrække været begunstiget af gode konjunkturer, hvor nedskrivningerne har været beskedne – og i 2021 sågar en indtægtspost - hvilket har bidraget væsentligt til, at der er præsteret pæne overskud.

Det er naturligvis også målet, at forretningsmodellen skal være bæredygtig i perioder, hvor konjunkturerne er dårlige og nedskrivningsprocenten høj. Med det formål løbende at have fokus herpå, vil vi fremover måle på nøgletallet: Basisindtjening i forhold til udlån og garantier. Der tages her udgangspunkt i vejledningen om solvensbehov, der indikerer at indtjeningen for et gruppe 3 pengeinstitut er for lav, hvis nøgletallet er under 1. Ved et nøgletal på 1, vil vi alt andet lige, kunne tåle en nedskrivningsprocent på 1 uden at få underskud.



Nøgletallet har haft følgende udvikling de seneste 5 år:



Erfaringsmæssigt vil nedskrivningsprocenten i et fuldt konjunkturforløb være højere for et pengeinstitut med en høj udlånsandel til erhvervs-kunder, end et pengeinstitut med en høj privatkundeandel. Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens nøgletal på dette område er tilfredsstillende, i lyset af at Sparekassen har en meget høj privatkundeandel.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2020 blev der angivet forventninger om netto rente- og gebyrindtægter på niveau med 2020, samt et resultat før skat på 6-10 mio.

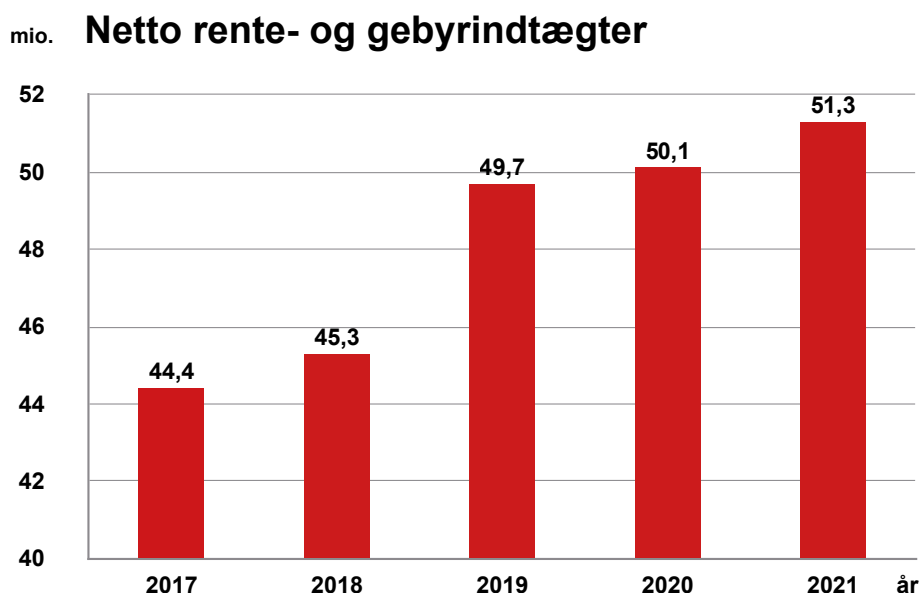
I halvårsrapporten 2021 blev forventningerne, som følge af positiv påvirkning fra nedskrivninger og en forbedring af kursreguleringerne, øget til et resultat før skat i niveauet 10-14 mio.

Resultatet før skat på 14,9 mio. ligger således over de tidligere udmeldte forventninger.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2021 steget til 51,3 mio. fra 50,1 mio. i 2020, hvilket svarer til en stigning på 2,4 %.



Renteindtægter fra udlån er faldet med 1 mio. til 24,2 mio. svarende til et fald på godt 4 %. Rentebidraget fra udlånsforretningen har over de senere år været under pres, hvilket skyldes en svag låneefterspørgsel, omlægning fra lån i Sparekassen til realkreditlån, og sidst, men ikke mindst, en hård konkurrence om långivning til gode kunder.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet med 235 tkr. svarende til 8,8 %. Obligationsbeholdningen indeholder en pæn andel af konverterbare obligationer med et, i forhold til det nuværende renteniveau, fornuftigt rentebidrag.

Sparekassen indførte i 2020 negative renter for både erhvervs kunder og privatkunder. I august 2021 blev beløbsgrænsen for beregning af negative renter for privatkunder ændret fra 250 tkr. til 100 tkr. pr. kunde, og satsen for beregning af negative renter for erhvervs kunder, blev ændret fra -0,60 til -0,75%. Negative renteudgifter udgør i 2021 knap 2,6 mio.

”Negative renteudgifter udgør knap 2,6 mio.”

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er øget med 0,7 mio. til 23,1 mio. svarende til 3 %. Væksten i gebyr- og provisionsindtægterne skyldes et fornuftigt aktivitetsniveau på alle forretningsområder.

”Gebyr- og provisionsindtægter er øget med 3 %”

Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2021 positive med 0,2 mio. mod negative kursreguleringer på 0,5 mio. i 2020.

Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer af obligationer på 3,3 mio., positive kursreguleringer på valuta på 141 tkr., samt positive kursreguleringer på aktier med 3,4 mio. Positive kursreguleringer på aktier består udelukkende af kursregulering på sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier.

”Kursreguleringer blev i 2021 positive med 0,2 mio.”

Regnskabsposten kursreguleringer giver ikke isoleret set information om afkastet af Sparekassens værdipapirbeholdning, idet afkastet herfra indgår i tre forskellige regnskabsposter: Renter af obligationsbeholdningen, udbytte af aktier samt kursreguleringer.

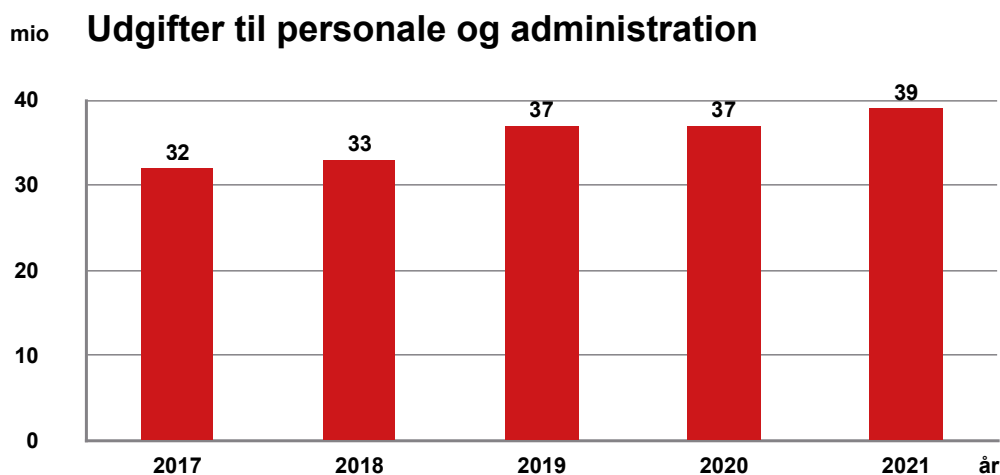
Den valgte investeringsstrategi for obligationsbeholdningen har stor indflydelse på sammenhængen mellem regnskabsposterne renter af obligationsbeholdningen og kursreguleringer, og bør derfor ses i denne sammenhæng.

Den samlede indtjening af værdipapirer i egenbeholdningen, incl. kursregulering af sektoraktier og excl. valutakursreguleringer, har haft følgende udvikling:

(1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
Renter af obligationsbeholdningen	2.439	2.674	3.018	3.191	3.115
Udbytte aktier	891	572	929	429	133
Kursreguleringer	48	-601	3.231	603	1.704
Resultat fonds	3.378	2.645	7.178	4.223	4.952
Samlet fondsbeholdning	313.939	295.296	291.689	283.079	219.331

Omkostninger

Udgifter til personale og administration udgør 38,9 mio., hvilket er 5,7 % højere end i 2020, og har over de seneste 5 år haft følgende udvikling:



Personaleudgifterne er steget med 7,7 %, svarende til 1,7 mio. De øgede personaleudgifter kan henføres til overenskomstmæssige lønstigninger, stigende lønsumsafgift og ansættelse af yderligere ressourcer.

Markedsmulighederne vurderes gode, bl.a. som følge af ændringer i konkurrentbilledet, hvorfor der er tilført yderligere ressourcer på rådgivningssiden, ligesom de administrative funktioner er tilført yderligere ressourcer – primært på hvidvaskområdet.

” Personaleudgifterne er steget med 7,7 % ”

Øvrige administrationsomkostninger stiger samlet med 2,7 % svarende til 0,4 mio., hvilket primært kan tilskrives stigende IT-omkostninger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 3,1 mio. Niveauet er væsentligt forbedret i forhold til 2020, hvor nedskrivningerne var en udgift på 2,3 mio. I 2020 blev der foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 3,0 mio. til afdækning af mulige fremtidige tab som følge af Covid-19, heraf er 0,5 mio. primo 2021 indarbejdet i den anvendte statistiske model for IFRS9 nedskrivninger til afdækning af risikoen vedr. uudnyttede kreditter. Der har endnu ikke været behov for helt eller delvis, at gøre brug af det ledelsesmæssige skøn vedr. COVID-19, men det samlede ledelsesmæssige skøn er i 2021 øget til 3,5 mio. Forøgelsen på 1 mio. henføres til Sparekassens eksponering mod svineproducenter, der – for især små-griseproducenterne – i en længere periode har oplevet lave priser, og uvished om, hvornår markedet igen har tilpasset sig og priserne igen ses stigende.

Den positive effekt på nedskrivningerne skyldes, at vi på flere af Sparekassens kunder, hvor der tidligere har været foretaget nedskrivninger, har set en mærkbar forbedret betalingsevne.

Covid-19-krisen, der har fyldt meget i både 2020 og 2021, har hidtil haft betydelige økonomiske konsekvenser for enkelte brancher, primært indenfor oplevelsesøkonomien. Krisen, der er en sundhedskrise, har endnu ikke som frygtet, udviklet sig til en bredt funderet økonomisk krise.

Restriktionerne er efterfulgt af diverse hjælpepakker, samt mulighed for, at erhvervsvirksomheder kan udskyde betalingen af A-skat og AM-bidrag, samt optage lån til finansiering af forfalden moms.

Den fulde effekt af Covid-19 kan endnu ikke ses, idet den udskudte moms og A-skat skal tilbagebetales med første frist 1. april 2022. Sparekassens direktion og bestyrelse har i december 2021 foretaget en individuel gennemgang af alle større eksponeringer med særlig fokus på eksponeringer der kunne blive udfordret som følge af ophør af statslige Corona-lån.

” Økonomien i de private husholdninger er historisk god ”

Økonomien i de private husholdninger er generelt historisk god, hvilket har stor betydning for os, idet 75% af vores udlån og garantier er ydet til privatkunder. Den lave ledighed, kombineret med et historisk lavt renteniveau, og et stærkt boligmarked, har stor positiv betydning for privatkundernes økonomiske situation. Corona-krisen har endnu ikke haft negativ indvirkning på privatkundernes betalingsevne. Privatkundernes økonomiske situation vurderes som historisk god.

Landbrug

Landbrugserhvervet er det erhverv hvor Sparekassen har den største eksponering. Ultimo 2021 udgør Sparekassens eksponeringer mod landbrugserhvervet 9 % af de samlede udlån og garantier, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2020.

” Eksponeringer mod landbrugserhvervet udgør 9 % af de samlede udlån og garantier ”

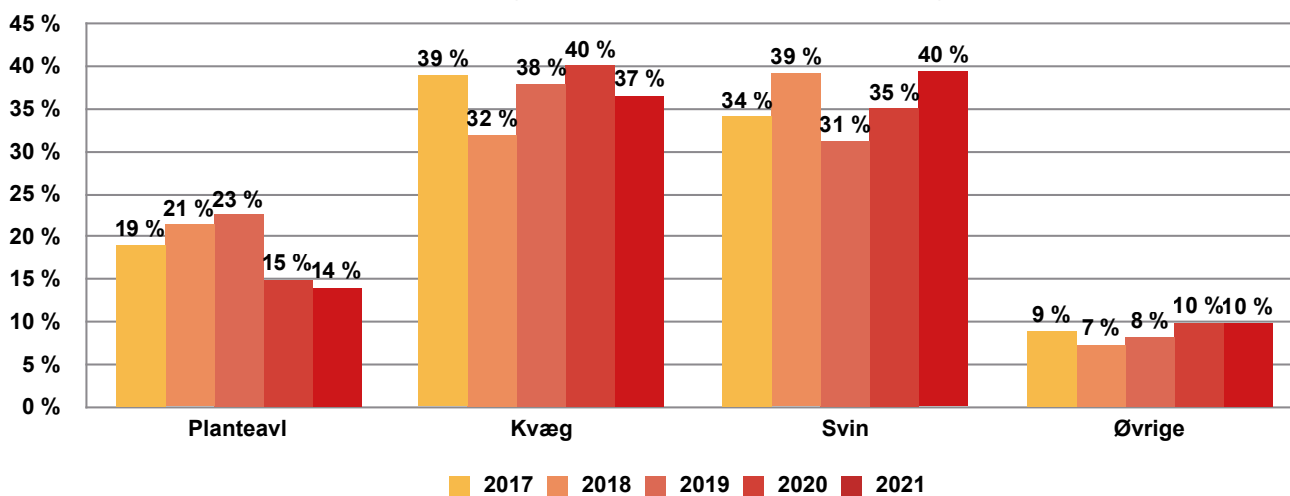
Sparekassens primære markedsområde omfatter Salling, der er et af landets mest betydningsfulde landbrugsområder. Det er således naturligt, at Sparekassen som lokalt pengeinstitut historisk set har valgt at have et væsentligt engagement i dette erhverv.

Erhvervet har i 2019 og 2020 generelt oplevet gode afregningspriser, hvilket har resulteret i to gode driftsår, med en god likviditetsskabelse. I 2021 har mælkeproducenterne og planteavlere igen haft gode afregningspriser. Billedet er mere broget for svineproducenterne, hvor der generelt er lave afregningspriser. Situationen er væsentlig forskellig afhængig af, om der er tale om en full line produktion, slagtesvineproduktion med køb af smågrise, eller en ren smågriseproduktion med eksport for øje. Selvforsyningsgraden har ligeledes stor betydning, som følge af markant stigende foderpriser. I den nuværende situation er det smågriseproducenterne der er mest udfordret. Prognoserne forudser en normalisering af smågrise- og slagtesvinemarkedet i 2022. Prognoser er forbundet med en vis usikkerhed, hvorfor vi har foretaget en nedskrivning på kr. 1 mio. som et ledelsesmæssigt skøn, til afdækning af risikoen for, at normaliseringen af priserne ikke realiseres som forventet.

”Smågriseproducenterne er mest udfordret”

Historisk set har landbrugserhvervet oplevet store udsving i driftsresultaterne, hvilket skyldes store udsving i afregningspriserne. Ofte rammes de forskellige produktionsgrene ikke på én gang af lave afregningspriser, hvilket den aktuelle situation bekræfter. Sparekassen har derfor en målsætning om en spredning på de tre store produktionsgrene: planteavl, kvæg og svin. Fordelingen af landbrugseksponeringer har udviklet sig således over de seneste 5 år:

Landbrug fordelt på produktionsgrene



Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør 2,1 % af udlån og garantier ultimo 2021 mod 2,8 % ultimo 2020.

Balancen

Sparekassens balance

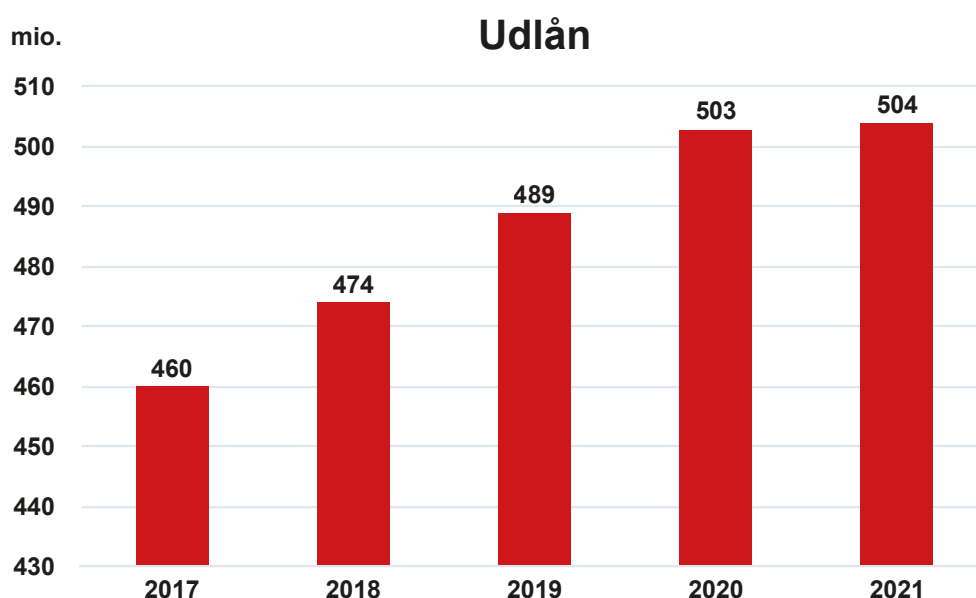
Sparekassens samlede balance udgjorde 1.275 mio. ultimo 2021 mod 1.238 mio. ultimo 2020, hvilket svarer til en stigning på 3 %.

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 504 mio. mod 503 mio. ultimo 2020. Udviklingen i udlånet ligger under forventningerne. Bruttoudlånet har været tilfredsstillende, men et stort tilbageløb på den nuværende låneportefølje, samt ekstraordinære nedbringelser af udlån som følge af god likviditet og omlægning til realkreditlån, har resulteret i en nærmest uændret udlånsmasse.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling er øget fra 2,1 mia. ultimo 2020 til knap 2,3 mia. ultimo 2021.

De samlede udlån har over de seneste 5 år udviklet sig således:

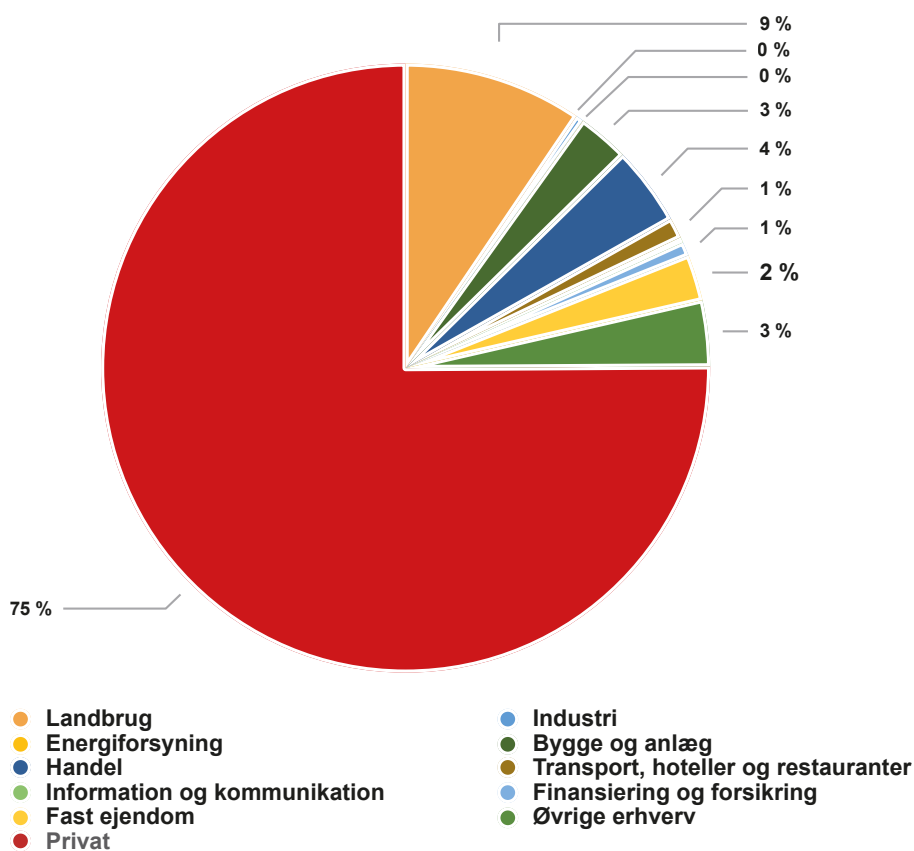


Garantier udgør ultimo året 367 mio. mod 318 mio. ultimo 2020, hvilket er en stigning på 15,4 %. Den markante vækst i garantimassen kan primært henføres til vækst i garantier vedr. boligkøb.

Sparekassens fordeling på erhvervs- og privatkunder har udviklet sig således de seneste 5 år:

	Ultimo 2017	Ultimo 2018	Ultimo 2019	Ultimo 2020	Ultimo 2021
	%	%	%	%	%
Privatkunder	71	72	73	74	75
Erhvervs-kunder	29	28	27	26	25
Heraf landbrug	11	11	9	9	9

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher ultimo 2021

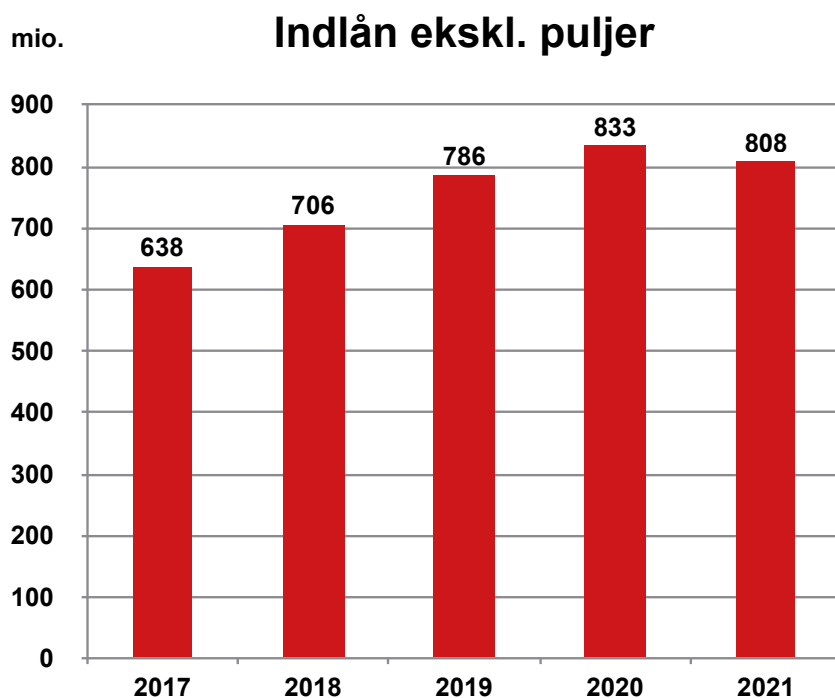


Ledelsen i Sparekassen har vurderet, at boniteten på udlån og garantidebitorer, kan opdeles som følger:

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2021	93 %	4 %	3 %
2020	91 %	5 %	4 %
2019	91 %	5 %	4 %
2018	90 %	5 %	5 %
2017	89 %	6 %	5 %

Indlån

Indlån var på 808 mio. ultimo 2021 mod 833 mio. ultimo 2020, hvilket svarer til et fald på 3,0 %.

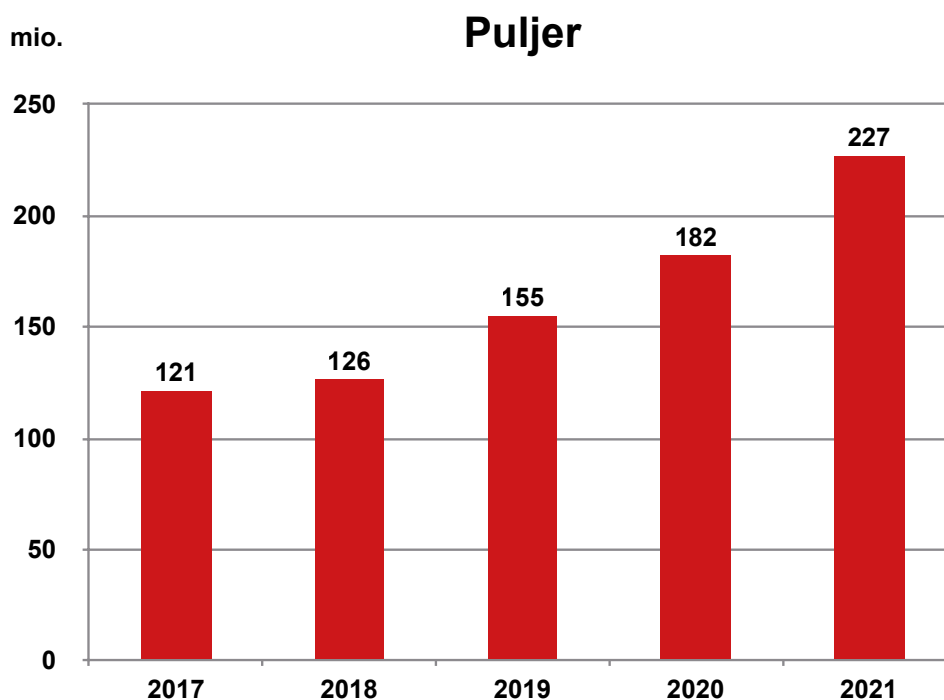


Den stigende opsparingslyst har i en årrække bevirket, at Sparekassens indlån har haft en konstant stigende tendens. Faldet i indlån i 2021 skyldes blandt andet, at mange kunder over året har placeret betydelige midler i værdipapirinvesteringer og i puljeordninger.

Sparekassen tilbyder, i samarbejde med BankInvest, puljekonceptet KontoInvest, hvor kunderne tilbydes muligheden for placering af pensionsmidler i puljer.

Puljemidlerne er fra ultimo 2020 til ultimo 2021 – via et tilfredsstillende afkast, samt indskud af nye midler - øget med 45 mio. svarende til 25 %.

Puljemidler har haft en markant stigning over de seneste år:



Værdipapirer

I kraft af et stort indlånsoverskud udgør Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer en væsentlig del af balancen. Ultimo 2021 var den samlede beholdning på 314 mio. mod 295 mio. ultimo 2020. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer for 253 mio. (81 %), samt en mindre post statsobligationer.

”Beholdningen af værdipapirer var ultimo 2021 på 314 mio.”

Ultimo 2021 udgør beholdningen af aktier 61 mio., mod 41 mio. ultimo 2020. Aktiebeholdningen består af aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier), som Sparekassen samarbejder med. Sparekassen har i foråret 2021 erhvervet for kursværdi 15 mio. DLR-aktier.

Sparekassen har ikke investeret i børsnoterede aktier eller virksomhedsobligationer.

Den samlede renterisiko ultimo 2021 er opgjort til 3,1 % af kapitalgrundlaget. Ultimo 2020 var renterisikoen opgjort til 2,6 %. Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner, ved en stigning i renten på 1 %.

Forvaltningen af egenbeholdningen af værdipapirer varetages af tre eksterne kapitalforvaltere. De tre kapitalforvaltere fremsender månedsvise afkastrapporter til Sparekassen.

I lyset af, at Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer udgør en meget væsentlig andel af de samlede aktiver, er der stor ledelsesmæssig fokus på styring af risikoen. Den samlede beholdning, dog uden indregning af sektoraktier, følges løbende ved beregning af Value at Risk (VaR).

Set over de seneste 5 år, hvor denne opgørelsesmetode har været anvendt, har VaR på den samlede egenbeholdning, excl. sektoraktier, udviklet sig følgende:

Dato	Markedsværdi (tkr.)	VaR i (tkr.)	VaR i %
31.12.2021	253.227	6.976	2,82
31.12.2020	249.992	7.252	2,90
31.12.2019	232.138	7.414	3,19
31.12.2018	245.646	7.577	3,08
31.12.2017	187.281	5.910	3,16

VALUE AT RISK (VaR): en stress-test af, hvor meget man maksimalt kan forvente at tabe (her med 99,5 % sandsynlighed) på den samlede egenbeholdning i kr. eller i % i et meget dårligt år, hvis historien gentager sig (her beregnet på basis af de seneste 10 års afkasthistorik). Der er taget højde for korrelationer (altså hvordan afkastet på de forskellige aktivklasser svinger i forhold til hinanden). Den beregnede VaR er baseret på afkastindeks og en antagelse om normalfordeling.

Likviditet

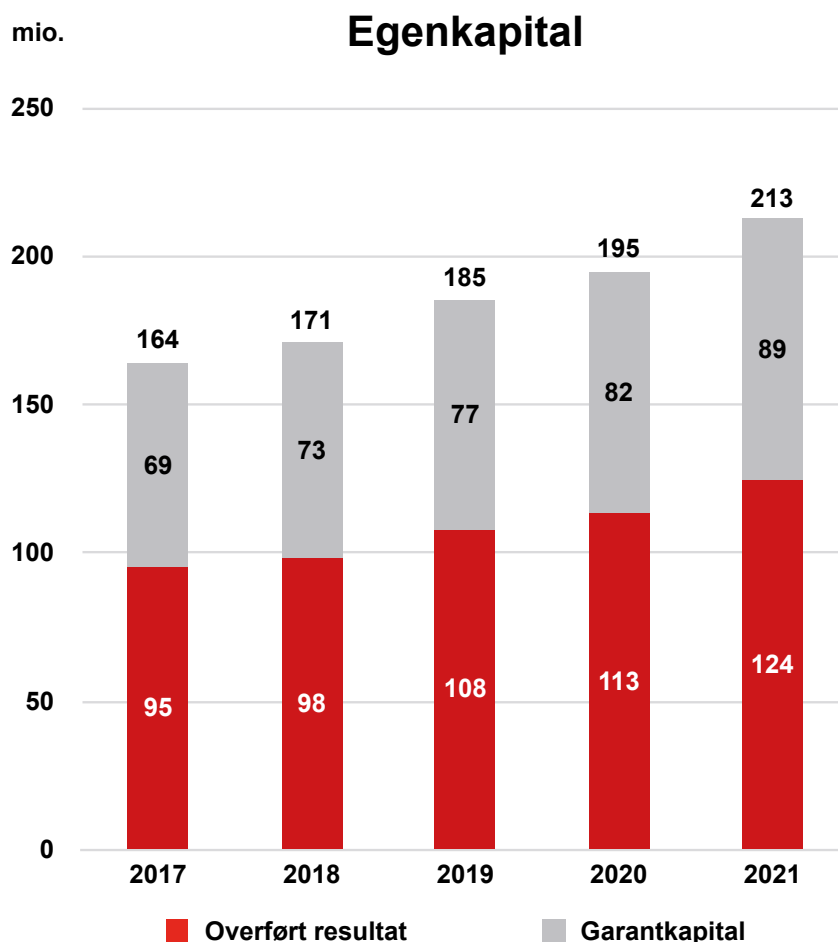
Sparekassen skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio). LCR-nøgletallet skal være på mindst 100 %. Ultimo 2021 var Sparekassens LCR-nøgletal 449 %. Sparekassen overholder derfor kravet med en solid overdækning.

Sparekassen har således en særdeles god likviditet i kraft af et meget stort indlånsoverskud.

Egenkapital

Efter indregning af årets overskud udgør Sparekassens egenkapital 213 mio. mod 195 mio. ultimo 2020. Egenkapitalen er således øget med 18 mio. svarende til 9 %.

Sparekassens egenkapital er øget markant i løbet af de seneste 5 år.



Ultimo 2021 udgør garantkapitalen 89 mio. mod 82 mio. ultimo 2020. Garantkapitalen er således i løbet af 2021 øget med 7 mio.

Det er Sparekassens mål, at væksten i garantkapitalen tilnærmelsesvis afspejler vækst i overført resultat via årets nettoresultat.

Af Sparekassens knap 9.000 kunder er knap 2.900 garanter. Det er glædeligt at opleve den store opbakning til Sparekassen fra primært lokale garanter.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2021 udbetales 3,0 % p.a. i rente til Sparekassens garanter, hvilket er uændret i forhold til satsen for 2020.

Sparekassen Balling vil bestræbe sig på til enhver tid – betinget af Finanstilsynets tilladelse – at have åben for indløsning af garantkapital.

Kapitalforhold

Kapitalprocenten er opgjort til 24,1 ultimo 2021 mod 24,9 ultimo 2020.

Kapitalprocenten er i 2021 påvirket af to modsatrettede forhold. Årets konsolidering og væksten i garantkapitalen øger kapitalprocenten, hvorimod forøgelse af beholdningen af sektoraktier, herunder køb af kursværdi kr. 15 mio. DLR-aktier, der giver fradrag i kapitalgrundlaget, reducerer kapitalprocenten.

Sparekassens individuelle solvensbehov ultimo 2021 er opgjort til 9,8 % mod 9,9 % ultimo 2020.

En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er oplyst i Sparekassens årlige risikorapport som kan findes på Sparekassens hjemmeside <https://www.sparekassenballing.dk/om-os/regnskab>. Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Ud over det individuelle solvensbehov på 9,8 % kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuld indfaset med 2,5 %, samt NEP-tillægget, der er indfaset med 1,3 % hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 13,6 %

Forskellen mellem solvensbehovet, incl. kapitalbevaringsbufferen og NEP- tillægget, og den aktuelle kapitalprocent på 24,1, udgør således ultimo 2021 10,5 %-point, svarende til 76 mio.

Sparekassens kapitalssituation ultimo 2021 i skematisk form:

Kapital	mio.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2021	174	24,1
Kapitalbehov	71	9,8
Overdækning før bufferkrav	103	14,3
Kapitalbevaringsbuffer	18	2,5
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	9	1,3
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	76	10,5

Kommende kapitalkrav

Den kontracykliske kapitalbuffer

Den kontracykliske kapitalbuffer var ultimo 2019 fastsat til 1 %. Som følge af Covid-19 besluttede erhvervsministeren i marts 2020, efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd, at frigive den kontracykliske kapitalbuffer. Erhvervsministeren har i løbet af 2021 besluttet at genindføre bufferen med 1 % med virkning fra 30. september 2022, og med en yderligere forhøjelse til 2% fra 31. december 2022.

Det Systemiske Risikoråd forventes i marts 2022, at henstille til erhvervsministeren, at bufferen forøges med yderligere 0,5 %, hvorefter bufferen er fuld indfaset.

NEP-krav

NEP-kravet har som formål at sikre, at det enkelte pengeinstitut har tilstrækkeligt med nedskrivningsegne passiver (NEP) til, at der kan gennemføres en smidig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende, uden involvering af statslige midler, og uden at afviklingen får væsentlig negativ effekt på den finansielle stabilitet.

NEP-tillægget er ultimo 2021 indfaset med 1,3 %. Hidtil har NEP-tillæg været et selvstændigt krav, fastsat af Finanstilsynet. Det er fortsat Finanstilsynet, som fastsætter kravet til NEP, men fremadrettet er NEP-kravet dynamisk, i takt med udviklingen i det opgjorte solvensbehov, idét NEP-kravet nu skal ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg. NEP-tillægget bliver på den måde en afledt effekt, i forhold til solvensbehovet.

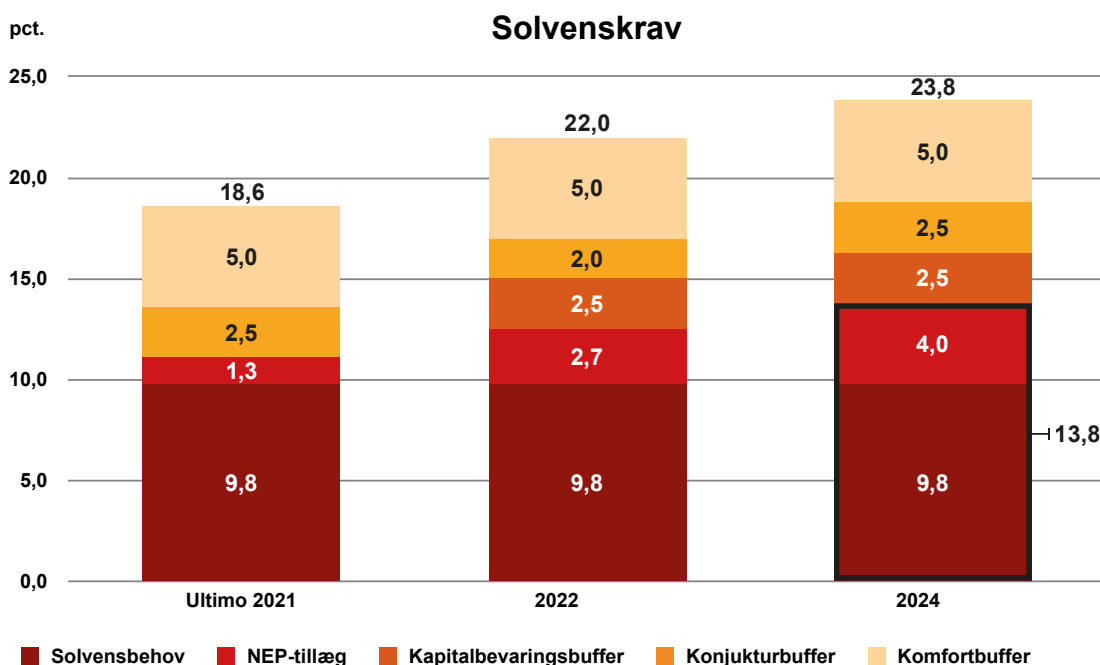
Fra 1. januar 2024 vil kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP) være fuldt indfaset. Ved fuld indfasning af NEP-krav, skal Sparekassens solvensbehov og NEP-krav udgøre 13,8%. Kravet på de 13,8%, der skal opfyldes med kapitalgrundlaget, er vist i diagrammet herunder.

Finanstilsynet genberegner og meddeler NEP-kravet én gang årligt, hvorved NEP-kravet ikke er statisk, men kan ændre sig fra år til år.

”Sparekassen står godt rustet”

I takt med indfasningen af de kommende kapitalkrav frem mod 2024, vil kapitalkravet stige mærkbart.

Sparekassen arbejder løbende med kapitalplaner, for at sikre at Sparekassen til enhver tid kan honorere kommende kapitalkrav. I illustrationen herunder er vist det samlede kapitalkrav ultimo 2021, 2022, samt ved fuld indfasning af NEP-kravet i 2024. Kapitalkravet er opgjort incl. en af ledelsen fastsat komfortbuffer på 5 %-point. I opgørelsen af kapitalkravet ved fuld indfasning i 2024 er den kontracykliske kapitalbuffer, af forsigtighedsmæssige årsager, medtaget med de maksimale 2,5 %.



Som det fremgår af illustrationen, har Sparekassen ultimo 2021, med en kapitalprocent på 24,1, en pæn kapitalmæssig ”friværdi”. Sparekassen har ligeledes allerede nu - alt andet lige - tilstrækkelig kapital til dækning af kapitalkravet ved fuld indfasning i 2024.

”Sparekassen har tilstrækkelig kapital til dækning af alle kendte fremtidige kapitalkrav”

Det er forventningen, at indtjening i de kommende år vil sikre, at Sparekassen løbende kan leve op til de kommende kapitalkrav med en fornuftig overdækning, samtidig med at Sparekassen fortsat kan leve op til rollen som et aktivt lokalt pengeinstitut, der har mulighed for at finansiere lokale projekter.

Det er ledelsens målsætning, at de fremtidige kapitalkrav, som hidtil, ønskes opfyldt med opsparet overskud samt garantkapital. Sparekassen følger sideløbende udviklingen vedr. mulighederne og vilkår for optagelse af kapital- og gældsinstrumenter, der kan benyttes til at opfylde bl.a. NEP-kravet. Der er ikke konkrete planer om at hjemtage denne form for kapital. Sparekassens nuværende kapital består udelukkende af egentlig kernekapital.

I Sparekassens forretningsmodel er der på kapitalområdet fastsat en komfortbuffer på 5 %-point. Bufferens størrelse er fastlagt ud fra et ønske om – til enhver tid – at sikre Sparekassen den fornødne handlefrihed. En robust kapitalbase er samtidig vigtig i lyset af, at vi som garant Sparekasse ikke har samme adgang til kapitalmarkederne som større børsnoterede pengeinstitutter.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for at være pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af 20 største eksponeringer	<175 %	89,7 %
Udlånsvækst	<20 %	0,2 %
Ejendomseksponering	<25 %	2,5 %
Likviditetsoverdækning	>100 %	448,7 %

Som det fremgår, ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt indenfor alle grænseværdier.

Summen af 20 største eksponeringer: 89,7%



Usædvanlige forhold

Covid-19 betragtes af ledelsen som et usædvanligt forhold. Det er imidlertid ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse i måling af nedskrivning på udlån og garantier, ikke er væsentligt for årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og kreditter.

De økonomiske effekter af Covid-19-krisen medfører øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. For nærmere information herom henvises til afsnittet: Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, side 14.

På landbrugseksponeringer, der er den branche, som udgør den største andel af Sparekassens udlån til erhverv, er det især værdien af landbrugsaktiver, der er en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne, og dermed nedskrivningernes størrelse.

Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse i måling af nedskrivning på udlån og garantier, ikke er væsentlig for årsrapporten.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder er beskrevet i note 1, hvortil der henvises.

Kontrol

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende alle væsentlige risici, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Sparekassens risiko- og compliancefunktioner, spiller ligeledes en væsentlig rolle i forhold til at sikre overholdelse af gældende lovgivning.

Lønpolitik

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassens lønpolitik. Oplysningerne kan findes på Sparekassens hjemmeside www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Sparekassens bestyrelse.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Ultimo 2021 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer – 6 mænd og 1 kvinde.

Det er bestyrelsens mål på kort sigt, at andelen af det underrepræsenterede køn som minimum skal udgøre 29 %. På længere sigt er det målet at opnå en mere ligelig fordeling. Det er vurderingen, at dette er et realistisk mål.

Bestyrelsen har i løbet af 2021, i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering, arbejdet med bestyrelsens kompetenceprofil på 17 forskellige målepunkter. Denne kortlægning har bl.a. til formål at lokalisere kompetenceprofilen på nye kandidater. Ifølge Lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4 har Sparekassen ikke udarbejdet politik eller måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Handleplan for reduktion af CO2-aftrykket fra investeringsprodukter

Sparekassen Balling bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på dette område.

Finanssektoren, herunder vores samarbejdspartnere, er i en god proces med udvikling af flere nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Vi vil over tid i stigende grad tænke bæredygtighed ind i vores forretningsmodel, og derved yde vores bidrag til bl.a. reduktion af CO2 udledningen. Som et mindre pengeinstitut, der udgør beskedne 0,05% af danske pengeinstitutters samlede arbejdende kapital, vil vi ikke være frontløber, ligesom vi ikke på nuværende tidspunkt i særlig grad vil profilere os på vores egne indsatser på området, men i stedet bakke op om de tiltag der iværksættes på sektorniveau og via samarbejdspartnere.

Vi bakker op om de anbefalinger Forum for Bæredygtig Finans lancerer. En af anbefalingerne lyder på, at vi som pengeinstitut udarbejder en årlig handleplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter. I forbindelse med fremlæggelse af denne årsrapport offentliggøres den første handleplan, der omfatter dele af investeringer på vores kunders vegne, samt dele af Sparekassens egenbeholdning af investeringsprodukter. Handleplanen kan ses på Sparekassens hjemmeside:

www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Samfundsansvar – CSR-politik

Sparekassens politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring som lokalt pengeinstitut siden 1914.

Vi er, og ønsker fortsat at være, en ansvarlig Sparekasse, der bevidst arbejder på at skabe optimale resultater for vores kunder, medarbejdere, garantier og lokalsamfundet.

Sparekassens CSR-politik kan ses på Sparekassens hjemmeside:

www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter

Whistleblower-ordning

Med det formål at give Sparekassens medarbejdere mulighed for på en hensigtsmæssig måde og i fortrolighed at kunne indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, er der etableret en såkaldt whistleblower-ordning. Whistleblower-ordningen er forankret hos Sparekassens complianceansvarlig.

Forventninger til 2022

De økonomiske udsigter for 2022 er gunstige, og usikkerheden som følge af Covid-19-krisen forventes aftagende over året.

Basisindtjeningen forventes realiseret på niveau med 2021.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender forventes normaliseret som en udgiftspost.

Samlet forventes der realiseret et resultat før skat i intervallet 7 – 11 mio.

De væsentligste usikkerheder, der kan være betydelige, knytter sig til regnskabsposterne kursreguleringer og i særlig grad nedskrivninger på udlån, herunder størrelsen af ledelsesmæssige skøn.



Ledelsens hverv

Bygningskonstruktør Hans Ibsen:

- Direktør i Hans Ibsen Holding ApS
- Direktør i H.J. Invest ApS
- Direktør i Hans Ibsen Invest ApS
- Direktør i Ibsen Fælles Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Ole Ibsen, Balling A/S
- Bestyrelsesmedlem i IAB Holding A/S
- Bestyrelsesmedlem i Vinde Bakke A/S
- Bestyrelsesmedlem i Stenger & Ibsen Biogas Holding ApS
- Bestyrelsesmedlem i Iglsø Biogas A/S
- Bestyrelsesmedlem i Iglsø Agro A/S
- Bestyrelsesmedlem i Grønhøj Invest A/S

Blikkenslager Jørn Pedersen:

- Direktør og bestyrelsesmedlem i Fly Blik og Ventilation A/S
- Direktør i DJ Fly Holding ApS
- Direktør i Åhaven Skive ApS

Direktør Jørn Christiansen:

- Direktør og bestyrelsesmedlem i Roslev Trælasthandel A/S
- Direktør i Jørn Christiansen Holding ApS

Direktør Kurt Nielsen:

- Bestyrelsesmedlem i Branding Skiveegnen ApS



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Sparekassen Balling.

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

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

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Balling den 27. januar 2022

Kurt Nielsen

Direktør

Bestyrelsen:

Poul Pedersen

Formand

Gunnar Sønderby Jessen

Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Tom Emil Poulsgaard

Signe Bysted Sørensen

Jørn Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Konklusion

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

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Ballings årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Sparekassen Balling den 3. april 2007 for regnskabsåret 2007. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 15 år frem til og med regnskabsåret 2021. Vi blev genudpeget efter en udbudsproces på repræsentantskabsmødet den 7. marts 2017.

Centrale forhold ved revisionen

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

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Som følge af covid-19 situationen og de afledte effekter heraf har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Derudover har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne på udlån relateret til markedsforholdene for landbruget.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til årsregnskabets afsnit "Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder" i note 1, afsnittet "Kreditrisici" i note 2 og note 14, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen 31. december 2021.

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne om nedskrivning på udlån i IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold afdækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

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

Herning, den 27. januar 2022

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

Hoved- og nøgletal

Beløb i 1.000 kr.

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	51.328	50.105	49.710	45.290	44.395
Kursreguleringer	189	-535	3.416	671	1.764
Udgifter til personale og administration	38.912	36.826	36.778	33.180	32.422
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	-3.088	2.331	556	885	563
Årets resultat	12.219	8.012	12.454	9.045	9.964
Balance					
Udlån	504.265	503.414	489.479	474.513	459.573
Indlån	807.592	833.159	786.330	705.643	638.228
Egenkapital	212.645	195.329	184.598	171.124	164.017
Aktiver i alt	1.274.677	1.238.479	1.147.385	1.021.807	946.348
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,1	24,9	23,5	22,9	24,0
Kernekapitalprocent	24,1	24,9	23,5	22,9	24,0
Egenkapitalforrentning før skat	7,3	5,1	8,1	6,7	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat	6,0	4,2	7,0	5,5	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,2	1,4	1,3	1,4
Basisindtjening ift. udlån og garantier	1,3	1,5	1,5	1,5	1,5
Renterisiko	3,1	2,7	3,4	3,2	2,8
Valutaposition	0,5	0,5	0,6	0,8	3,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	50,5	51,9	54,3	60,0	63,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	448,7	490,7	419,0	400,0	308,1
Summen af de 20 største eksponeringer	89,7	87,2	93,2	108,0	111,2
NSFR (Net Stable funding)*	146,7	N/A	N/A	N/A	N/A
Nedskrivningsprocent	2,1	2,8	2,9	3,7	3,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,2	0,1	0,2	0,1
Årets udlånsvækst	0,2	2,9	3,2	3,3	7,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,6	2,7	2,8	2,8
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	1,0	0,6	1,1	0,9	1,1
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	29,5	27,9	27,1	25,3	25,3

* NSFR er lovkrav fra 30. juni 2021, derfor ingen sammenligningstal.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		Beløb i 1.000 kr.	2021	2020
3	Renteindtægter		26.673	27.982
4	Negative renteindtægter		1.091	1.072
5	Renteudgifter		37	79
6	Negative renteudgifter		2.598	1.154
	Netto renteindtægter		28.143	27.985
	Udbytte af aktier mv.		891	572
7	Gebyrer og provisionsindtægter		23.096	22.385
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		802	837
	Netto rente- og gebyrindtægter		51.328	50.105
8	Kursreguleringer		189	-535
9,10	Udgifter til personale og administration		38.912	36.826
17,18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		729	685
	Andre driftsudgifter		15	7
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		-3.088	2.331
	Resultat før skat		14.949	9.721
12	Skat		2.730	1.709
	Årets resultat		12.219	8.012
	Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat		12.219	8.012
	Årets totalindkomst		12.219	8.012
	Forslag til resultatdisponering			
	Årets resultat		12.219	8.012
	I alt til disponering		12.219	8.012
	Foreslået rente af garantkapital		2.550	2.369
	Overført resultat		9.669	5.643
	I alt anvendt		12.219	8.012

Balance

Note		Beløb i 1.000 kr	2021	2020
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		168.888	35.638
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		36.293	204.409
14	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		504.265	503.414
15	Obligationer til dagsværdi		253.227	254.006
16	Aktier mv.		60.712	41.290
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger		227.458	182.030
17	Grunde og bygninger		6.540	6.883
	- Domicilejendomme		6.002	6.166
	- Domicilejendomme (leasing)		538	717
18	Øvrige materielle aktiver		1.531	972
	Aktuelle skatteaktiver		3.893	0
12	Udskudte skatteaktiver		945	924
	Andre aktiver		8.181	6.339
	Periodeafgrænsningsposter		2.744	2.574
	Aktiver i alt		1.274.677	1.238.479
	Passiver			
19	Indlån og anden gæld		807.592	833.159
24	Indlån i puljeordninger		227.458	182.030
	Aktuelle skatteforpligtelser		0	119
	Andre passiver		25.982	26.909
	Periodeafgrænsningsposter		282	227
	Gæld i alt		1.061.314	1.042.444
	Hensættelser			
	Hensættelser til tab på garantier		286	201
	Andre hensatte forpligtelser		432	505
	Hensatte forpligtelser i alt		718	706
	Garantkapital		88.762	81.821
	Overført resultat		121.333	111.139
	Foreslået garantrente		2.550	2.369
	Egenkapital		212.645	195.329
	Passiver i alt		1.274.677	1.238.479

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr	Garantkapital	Renter garantkapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	77.064	2.614	104.920	184.598
Ændringer i året:				
Periodens resultat			5.643	5.643
Indbetalt garantkapital	4.757			4.757
Udbetalte renter garantkapital		-2.612		-2.612
Regulering af garantrenter		-2	2	0
Skat af udbetalte garantrenter			574	574
Foreslået garantrente 2020		2.369		2.369
Egenkapital 31. december 2020	81.821	2.369	111.139	195.329
Egenkapital 1. januar 2021	81.821	2.369	111.139	195.329
Ændringer i året:				
Periodens resultat			9.669	9.669
Indbetalt garantkapital	6.941			6.941
Udbetalte renter garantkapital		-2.364		-2.364
Regulering af garantrenter		-5	5	0
Skat af udbetalte garantrenter			520	520
Foreslået garantrente 2021		2.550		2.550
Egenkapital 31. december 2021	88.762	2.550	121.333	212.645

Kapitalopgørelse

	2021	2020
Kapitalprocent	24,1%	24,9%
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	88.762	81.821
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-250	-3.266
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlige kernekapitalinstrumenter	88.512	78.555
Overført resultat fra foregående år	123.882	113.508
Fradrag for foreslået garantrente	-2.550	-2.369
Overført resultat	121.332	111.139
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-315	-303
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-35.539	-18.399
Fradrag for tab på nedskrivningsberettigede eksponeringer	-5	0
Egentlig kernekapital	173.985	170.992
Kernekapital	173.985	170.992
Kapitalgrundlag	173.985	170.992
Den samlede risikoeksponering	722.552	685.678

1. Anvendt regnskabspraksis	37
2. Risikoplysninger	44
3. Renteindtægter	47
4. Negative renteindtægter	47
4. Renteudgifter	47
6. Negative renteudgifter	47
7. Gebyr- og provisionsindtægter	47
8. Kursreguleringer	47
9 Udgifter til personale og administration	48
10. Revisorhonorar	49
11. Nedskrivninger og hensættelser	49
12. Skat	50
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50
14. Udlån og tilgodehavender	51
15. Værdipapirer	55
16. Aktier mv.	55
17. Grunde og bygninger	55
18. Øvrige materielle anlægsaktiver.	56
19. Indlån og anden gæld	56
20. Eventualforpligtelser.	57
21. Regnskabsmæssig sikring.	57
22. Nærtstående parter.	57
23. Markedsrisiko	58
24. Puljer.	59
25. Pantsætninger	59
26. Repræsentantskab	59

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten præsenteres i 1.000 kr. medmindre andet er angivet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændringer til anvendt regnskabspraksis for regnskabsåret 2021

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Desuden indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. En evt. værdistigning i domicil-ejendommenes omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når Sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på handelsstidspunktet. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Omregning af poster i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Note

Resultatopgørelsen

Nettorente-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter.

Renteindtægter på udlån, der klassificeres som stadie 3, beregnes på baggrund af nettobeløbet efter nedskrivninger. På øvrige udlån beregnes renten baseret på det kontraktmæssigt udestående beløb.

Negative renteindtægter og negative renteudgifter er præsenteret på hver sin særskilte linje i resultatopgørelsen.

Renter af garantkapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalingstidspunktet. Stiftelsesprovisioner og gebyrer mv., der er en integreret del af den effektive rente af udlån, indregnes over løbetiden under renteindtægter. Renteindtægter på nedskrevne udlån og tilgodehavender indregnes som reducerede nedskrivninger. Andre administrations- og gebyrindtægter indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, ændringer af udskudt skat og efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomsten, med den del, der kan henføres til totalindkomsten, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter. Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Note

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Sparekassens interne ledelsesrapportering.

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

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, herunder tidsindsud i centralbanker, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner, samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning for forventede kredittab

Med IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på udlån, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

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

Stadier og udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et udlån på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives udlån med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres udlånet kreditforringet (stadie 3), nedskrives udlånet med et beløb svarende til det forventede kredittab i udlånets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og Sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for udlånet på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for udlånet på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Udlånet har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Note

Hvis kreditrisikoen på udlånet betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes udlånet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af udlån med lav kreditrisiko omfatter endvidere tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af kreditforringet og misligholdt

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på eksponeringer i stadie 3 foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, så denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Note

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Kvartalsvis vurderes det, om de største eksponeringer, hvilket Sparekassen Balling har defineret som eksponeringer større end 2 % af Sparekassens justerede kapitalgrundlag, har den rigtige nedskrivningsberegning i modelberegningen.

Minimum én gang årligt, i forbindelse med validering af datacentralens modelberegning af Sparekassens nedskrivninger, foretages vurdering af, om større svage stadie 2 eksponeringer, har en retvisende nedskrivningsberegning i modelberegningen.

Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

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

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, beregnes med udgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenarie på branchefordelte nedskrivningsprocenter, der udviser en væsentlig højere nedskrivningsprocent på en specifik branche end Sparekassens realiserede nedskrivningsprocent på den pågældende branche.

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

På landbrug er der ligeledes beregnet et ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, som relaterer sig til meget lave svinenoteringer. Det ledelsesmæssige tillæg på landbrug, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Udlån, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs-kunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Sparekassen typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et udlån fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på udlånet samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelseerne efter, at udlånet er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således en inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Note

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån, der indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

Obligationer til dagsværdi

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

Aktier til dagsværdi

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

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Sparekassens resultat.

Domicilejendomme

Domicilejendommene er optaget til omvurderede værdier, hvilke er dagsværdierne, opgjort ud fra afkastmetoden, på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen. Stigninger i ejendommenes omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen i opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, og fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Ejendommene afskrives lineært over en forventet brugstid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Sparekassens huslejekontrakt indregnes som aktivets nutidsværdi af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Aktivets afskrives over lejekontraktens løbetid.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (maskiner, inventar og driftsmidler) er optaget til anskaffelsespris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives lineært over 3-10 år.

Andre aktiver og passiver

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

Note

Periodeafgrænsningsposter

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

Aktuelle og udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne a conto-betalinger af skat. Udsudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udsudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Hensatte forpligtelser

Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Til imødegåelse af eventuelle fremtidige tab på uudnyttede kreditter, foretages en hensættelse, opgjort ud fra en forventning om en udnyttelsesgrad på 70 %.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2021, er:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked
- Måling af domicilejendomme

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på finansielle garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den ovennævnte beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Hvis disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafslæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2021, herunder makroøkonomiske skøn baseret på et fremadskuende makroøkonomisk modul, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI).

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af Covid-19 og af de heraf afledte konsekvenser for samfundsøkonomien. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, som bygge og anlæg samt landbrug, hvor Sparekassen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere ned-

Note

skrivninger. Hvis det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Værdierne på særligt landbrugsaktiver er fastlagt i et mindre likvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsomme. Således konstaterer Sparekassen få handler med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være OIK, er der ikke anvendt højere hektar-priser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser. Desuden kan ændringer i de anvendte værdier på staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

Selvom udviklingen har været positiv i visse grene af landbruget, kan en fornyet negativ udvikling medføre yderligere nedskrivninger, herunder ved ændring af de forudsætninger og skøn, der ligger til grund for nedskrivninger inden for dette område.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen.

Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

For opgørelse af sikkerhedsværdier for private boliger anvendes der en vurdering fastsat af en vurderingssagkyndig ud fra kendskab til handler i det pågældende område og boligens stand.

Hensættelse til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti, er ligeledes behæftet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked

For dagsværdien af noterede finansielle instrumenter, herunder unoterede sektoraktier, er der væsentlige skøn forbundet med måling.

Måling af domicilejendomme

For domicilejendomme er der væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af den omvurderede værdi. Skønnet knytter sig især til fastlæggelsen af afkast og markedsleje.

2 Risikoplysninger

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper:

- kreditrisici
- markedsrisici
- likviditetsrisici
- operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Note

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

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

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

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de nødvendige kompetencemæssige ressourcer til.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker Sparekassen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassens bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er desuden fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter som Sparekassen har forretninger med. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, så enkelteksponeringer eller brancher ikke kan ændre på Sparekassens handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning, at eksponering mod landbrug maksimalt må udgøre 15 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, dog maksimal 10 % i én driftsgren, og at den samlede eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 40 %. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 14.

Sparekassen tilstræber at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponerings risiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentligt for Sparekassen at opnå tilstrækkelig sikkerhed uanset sikkerhedens type og uanset om det giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i solvensopgørelsen.

Sparekassen følger løbende eksponeringer på individuel basis. Udviser eksponeringen observerbar indikation for kreditforringelse, bliver der foretaget nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsp porteføljen.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Sparekassens største udlån til en enkelt branche er til landbrug. Sparekassens væsentligste landbrugs-eksponeringer er alle individuel vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkelig.

Note

Markedsrisici

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

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

Den væsentligste del af obligationsbeholdningen er delt ud på 3 portefølje aftaler. Sparekassens valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, SEK og EURO, samt beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder bl.a. Sparinvest Holding, BankInvest, DLR Kredit A/S og SDC Holding A/S. Disse ejerandele er forretningsmæssigt afhængige, og anses derfor ikke som værende en del af Sparekassens aktierisiko.

Sparekassen ønsker alene i begrænset omfang at eje investeringsejendomme / midlertidige overtagne ejendomme.

Markedsrisici er yderligere beskrevet i note 23.

Likviditetsrisici

Det er Sparekassens mål, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

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

Operationelle risici

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

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til SDC – Skandinavisk Data Center, som Sparekassen er medejer af. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer.



Note

3 Renteindtægter

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Udlån og andre tilgodehavender		24.152	25.190
Obligationer		2.516	2.792
Andet		5	0
I alt renteindtægter		26.673	27.982

4 Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter		96	123
Nationalbanken indskudsbeviser		918	831
Obligationsrenter		77	118
I alt negative renteindtægter		1.091	1072

5 Renteudgifter

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Indlån og anden gæld		30	44
Øvrige renteudgifter		7	35
I alt renteudgifter		37	79

6 Positive renteudgifter

Indlån		2.598	1.154
I alt positive renteudgifter		2.598	1.154

7 Gebyrer og provisionsindtægter

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Værdipapirhandel og depoter		2.712	2.480
Betalingsformidling		1.089	1.097
Lånesagsgebyrer		740	624
Garantiprovision		10.211	9.901
Øvrige gebyrer og provisioner		8.344	8.283
I alt gebyrer og provisionsindtægter		23.096	22.385

8 Kursreguleringer

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		0	-54
Obligationer		-3.371	-2.602
Aktier mv.		3.420	2.060
Valuta		141	66
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		-1	-5
I alt kursreguleringer		189	-535

Note

9 Udgifter til personale og administration

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Bestyrelsesvederlag		424	350
Personaleudgifter			
Lønninger		18.058	17.206
Pensioner		1.895	1.505
Andre udgifter til social sikring		3.124	2.754
I alt personaleudgifter		23.077	21.465
Øvrige administrationsudgifter			
Øvrige administrationsudgifter		15.411	15.011
I alt øvrige administrationsudgifter		15.411	15.011
Udgifter til personale og administration i alt			
(af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)		38.912	36.826
		3.124	2.754

I personaleudgifter indgår vederlag til direktion og væsentlige risikotagere.

Oplysninger om individuelle vederlag til bestyrelse og direktion er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside:

<https://www.sparekassenballing.dk/om-os/rapporter>

Løn til medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	2.441	1.931
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	3	3

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	29,5	27,9
--	------	------

Pensionstilsagn

Sparekassen har ikke givet pensionstilsagn til nuværende eller forhenværende medlemmer af Sparekassens direktion.

Incitamentsprogrammer

Der er ikke fastsat særlige incitamentsprogrammer for bestyrelse, direktion, medarbejdere eller væsentlige risikotagere.

Aflønning

Sparekassens bestyrelse, direktion, og medarbejdere aflønnes alle med fast vederlag. Der sker ikke aflønning af repræsentantskabsmedlemmer.

Note

10 Revisionshonorar

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision		458	417
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet		344	253
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed		31	96
Honorar for andre ydelser		83	68
Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og diverse anden rådgivning.			

11 Nedskrivninger og hensættelser

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto		-3.432	2.031
Tab uden forudgående nedskrivning		11	1
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		-55	-122
Indregnet i resultatopgørelsen		-3.476	1.910
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto		12	-312
Tab uden forudgående nedskrivning		390	775
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		0	-58
Indregnet i resultatopgørelsen		402	405
Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nye nedskrivninger, netto		-14	16
Indregnet i resultatopgørelsen		-14	16
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt		-3.088	2.331

Note

12 Skat

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Beregnet skat af årets indkomst		2.238	1.125
Ændring i udskudt skat		-21	4
Skat vedr. egenkapitalposter		520	575
Regulering fra tidligere år		-7	5
Skat af årets resultat		2.730	1.709

Skatteeffekt

Forventet selskabsskat 22% af ordinært resultat før skat		3.288	2.138
Ikke skattepligtige indtægter		-601	-484
Ikke fradragsberettigede omkostninger		50	50
Regulering fra tidligere år		-7	5
I alt skatteeffekt		2.730	1.709

Udskudte skatteaktiver

Hensat primo		924	928
Årets regulering		21	-4
Udskudte skatteaktiver ultimo		945	924

Materielle anlægsaktiver

Udlån		900	857
I alt udskudte skatteaktiver		945	924

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos Centralbanker*		0	164.950
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		36.293	39.459
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		36.293	204.409
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid			
Anfordring		36.293	39.459
Til og med 3 måneder*		0	164.950
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		36.293	204.409

* Sparekassens likviditet i 2020 stod som indskudsbeviser, i 2021 står likviditeten på anfordringskontoen i Nationalbanken.

Note

14 Udlån og tilgodehavender

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid			
Anfordring		0	0
Til og med 3 måneder		36.330	24.375
Over 3 måneder og til og med 1 år		118.875	126.717
Over 1 år og til og med 5 år		166.657	179.529
Over 5 år		182.404	172.793
Udlån og tilgodehavender i alt		504.266	503.414
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året			
Offentlige myndigheder		0%	0%
Erhverv			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		9%	9%
Industri og råstofudvinding		0%	1%
Energiforsyning		0%	0%
Bygge- og anlæg		3%	3%
Handel		4%	4%
Transport, hoteller og restauranter		1%	2%
Information og kommunikation		0%	0%
Finansiering og forsikring		1%	1%
Fast ejendom		3%	3%
Øvrige erhverv		4%	3%
Erhverv i alt		25%	26%
Private		75%	74%
Udlån og garantier i alt		100%	100%

Note

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

(Beløb i 1.000 kr.)

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	3.101	1.574	18.550	23.225
Årets nedskrivninger netto	1.901	268	-5.601	-3.432
Overført fra stadie 1	-1.620	564	1.056	0
Overført fra stadie 2	499	-939	440	0
Overført fra stadie 3	0	716	-716	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-1.978	-1.978
Andre bevægelser	0	0	523	523
I alt	3.881	2.183	12.274	18.338

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.332	1.329	19.266	21.927
Årets nedskrivninger, netto	2.679	729	-1.377	2.031
Overført fra stadie 1	-1.012	261	751	0
Overført fra stadie 2	102	-745	643	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-1.537	-1.537
Andre bevægelser	0	0	804	804
I alt	3.101	1.574	18.550	23.225

Sparekassen har foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger på udlån som følge af Covid-19 og markedssituationen for svineproduktion, på i alt 3,5 mio. Heraf indgår 2,8 mio. i stadie 1 og 0,7 mio. i stadie 2.

Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

(Beløb i 1.000 kr.)

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	360	178	168	706
Årets nedskrivninger netto	-45	81	-24	12
Overført fra stadie 1	0	0	0	0
Overført fra stadie 2	0	0	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0
I alt	315	259	144	718

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	217	312	489	1.018
Årets nedskrivninger, netto	170	-161	-321	-312
Overført fra stadie 1	-30	30	0	0
Overført fra stadie 2	3	-3	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0
I alt	360	178	168	706

Note

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

(Beløb i 1.000 kr.)

2021	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	121	0	0	121
Årets nedskrivninger netto	-14	0	0	-14
I alt	107	0	0	107

2020	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	105	0	0	105
Årets nedskrivninger, netto	16	0	0	16
I alt	121	0	0	121

	2021	2020
Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt, ultimo	19.163	23.050

Udlån m.v. fordel på ratingklasser, brancher og IFRS 9-stadier

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

(Beløb i 1.000 kr.)

2021

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede eksponeringer (1)	0	7.447	22.032	29.479
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	31.407	9.463	0	40.870
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	435.630	91.447	0	527.077
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	401.020	62.836	0	463.856
Total	868.057	171.193	22.032	1.061.282

2020

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede eksponeringer (1)	0	3.093	33.786	36.879
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	40.588	8.985	0	49.573
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	428.771	76.461	0	505.232
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	367.005	54.091	0	421.096
Total	836.364	142.630	33.786	1.012.780

Note

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

(Beløb i 1.000 kr.)

2021

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	82.417	25.249	6.082	113.748
Industri og råstofudvinding	12.489	75	0	12.564
Energiforsyning	719	160	0	879
Bygge og anlæg	23.252	12.882	475	36.609
Handel	48.447	3.179	1.822	53.448
Transport, hoteller og restauranter	17.439	2.294	100	19.833
Information og kommunikation	1.909	1.070	635	3.614
Finansiering og forsikring	6.755	801	0	7.556
Fast ejendom	22.130	7.107	1.457	30.694
Øvrige erhverv	26.964	9.245	848	37.057
Erhverv i alt	242.521	62.062	11.419	316.002
Private	625.181	108.633	11.466	745.280
Total	867.702	170.695	22.885	1.061.282

(Beløb i 1.000 kr.)

2020

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	67.625	24.227	16.777	108.629
Industri og råstofudvinding	10.871	798	0	11.669
Energiforsyning	2.820	200	0	3.020
Bygge og anlæg	26.585	11.864	588	39.037
Handel	41.769	2.762	0	44.531
Transport, hoteller og restauranter	20.953	4.708	0	25.661
Information og kommunikation	1.792	798	0	2.590
Finansiering og forsikring	2.771	302	1.861	4.934
Fast ejendom	27.373	3.163	3.359	33.895
Øvrige erhverv	30.787	6.099	1.660	38.546
Erhverv i alt	233.346	54.921	24.245	312.512
Private	603.018	87.709	9.541	700.268
Total	836.364	142.630	33.786	1.012.780

Note

15 Værdipapirer

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Obligationer, dagsværdi			
Realkreditobligationer		250.184	251.130
Statsobligationer		3.043	2.876
I alt obligationer, dagsværdi		253.227	254.006

16 Aktier mv.

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Aktier mv.			
Børsnoterede aktier/investeringsbeviser		153	130
Sektoraktier		60.559	41.160
Aktier mv. i alt		60.712	41.290

17 Grunde og bygninger

	Domicil- ejendomme		Leasing- ejendom	
(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2021	2020	2020
Anskaffelsessum primo	13.276	896	13.276	896
Samlet anskaffelsessum ultimo	13.276	896	13.276	896
Nedskrivninger primo	3.252	0	3.252	0
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.252	0	3.252	0
Afskrivninger primo	3.858	179	3.694	0
Årets afskrivninger	164	179	164	179
Afskrivninger ultimo	4.022	358	3.858	179
Bogført værdi ultimo	6.002	538	6.166	717

Der er ikke foretaget ekstern vurdering ved fastsættelse af værdien

Note

18 Øvrige materiale anlægsaktiver

	Driftsmidler		Leasing - bil	
	2021	2020	2021	2020
<i>(Beløb i 1.000 kr.)</i>				
Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	4.439	3.965	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	911	474	213	0
Afgang i årets løb	-156	0	0	0
Kostpris ultimo	5.194	4.439	213	0
Ned- og afskrivninger primo	3.467	3.125	0	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	391	342	18	0
Ned- og afskrivninger ultimo	3.858	3.467	18	0
Bogført værdi ultimo	1.336	972	195	0
Afskrivninger på maskiner og inventar	409	342		
Afskrivninger på ejendomme	343	343		
Avance ved salg af driftsmidler	-23	0		
I alt ned- og afskrivninger	729	685		

19 Indlån og anden gæld

	2021	2020
<i>(Beløb i 1.000 kr.)</i>		
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	749.261	764.840
Med opsigelsesvarsel	223	222
Tidsindsud	6.395	6.620
Særlige indlånsformer	51.713	61.477
I alt indlån og anden gæld	807.592	833.159
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	753.023	768.450
Til og med 3 måneder	1.581	1.677
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.088	2.372
Over 1 år og til og med 5 år	12.670	15.197
Over 5 år	38.230	45.463
I alt indlån og anden gæld	807.592	833.159

Note

20 Eventualforpligtelser

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Garantier			
Finansgarantier		136.712	93.851
Tabsgarantier for realkreditudlån		149.498	136.964
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		78.938	85.531
Øvrige garantier		2.046	1.401
Garantier i alt		367.194	317.747

Andre forpligtende aftaler

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området.

Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 22.787, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

Ikke balanceførte poster

Garantier		367.194	317.747
Uudnyttede kreditter		173.345	170.011
Andre forpligtende aftaler		22.787	22.884
Ikke balanceførte poster i alt		563.326	510.642

21 Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke foretaget sikring af poster i balancen ved anvendelse af afledte finansielle instrumenter.

22 Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse over Sparekassen.

Størrelsen af lån, – samt pant, kautioner eller garantier, med oplysninger om de væsentligste vilkår stillet for nedenstående ledelsesmedlemmer.

	(Beløb i 1.000 kr.)	2021	2020
Lån til ledelsen			
Direktion		223	223
Bestyrelse		2.695	1.614
Lån til ledelsen i alt		2.918	1.837
Sikkerhedsstillelser			
Direktion		123	123
Bestyrelse		1.782	795
Sikkerhedsstillelser i alt		1.905	918

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,75 % til 5,95%.

Note

23 Markedsrisiko

Renterisiko

(Beløb i 1.000 kr.)

	2021	2020
Renterisiko på gældsinstrumenter (fordelt på valutaer)		
DKK	5.309	4.652
EUR	0	0
I alt renterisiko på positioner	5.309	4.652

Renterisiko i % af kapitalgrundlag	3,1%	2,7%
---	-------------	-------------

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Ligesom i 2020 har Sparekassen kun været eksponeret i DKK.

Valutarisiko

Valutaindikator 1	834	1.009
Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlaget	0,5%	0,6%

Valutarisikoen er udtryk for risikoen for tab på Sparekassens positioner i fremmed valuta, når valutakursen ændrer sig negativt med 2 % i forhold til eksponeringen.

Valutaindikator 1 beregnes som den største sum af henholdsvis positioner i valuta, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og sum af positioner i valuta, hvor Sparekassen har nettogæld. Den største af disse positioner sættes i forhold til kernekapitalen efter fradrag.

Med udgangspunkt i Sparekassens positioner i EUR og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderet i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valutakursrisiko. Kursrisikoen i forhold til EUR skønnes at udgøre 0,3 %, mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes at udgøre 0,2 %.

Positioner

EUR	428	540
Andre valutaer	406	469

Valutarisiko

EUR	0,3	0,3
Andre valutaer	0,2	0,3

Aktierisiko

Beholdning af sektoraktier	60.712	41.290
I alt aktieportefølje	60.712	41.290
Kursfald på 15 % sektoraktier	9.107	6.193
Negativ effekt på årets resultat før skat	9.107	6.193
Negativ effekt på egenkapital	7.103	4.830

Note

24 Puljer

(Beløb i 1.000 kr.)

	2021	2020
Balanceoplysninger		
Aktiver		
Kontantindestående	1.453	1.833
Obligationer	2.979	3.220
Aktier	42.895	33.970
Investeringsforeningsandele	179.768	142.945
Andet	363	62
I alt puljeaktiver	227.458	182.030
Passiver		
Samlet indlån	227.458	182.030
Andre passiver	0	0
I alt Puljepassiver	227.458	182.030

25 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

26 Repræsentantskab

Seniorkonsulent Heidi Holck Balling, Hem	2007	Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	2009
Kalkulationschef Tonni Nybo Bysted, Skive	2014	Systemudvikler Poul Pedersen, Balling	2000
Gårdejer Jens Bønding, Balling	2000	Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering	2016
Restauratør Jørgen Christiansen, Fur	2021	CFO Tom Emil Poulsgaard, Mejrup	2018
Direktør Jørn Christiansen, V. Grønning	2017	Skoleleder Ole Dalgaard Andersen Priess, Balling	1997
Fhv. afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup	2006	Uddannelsesleder Jens Kristian Rask, Skive	2018
Tømremester Ole Gundersen, Stoholm	2010	Salgsleder Sjælland Henning Smed, København S	1991
Produktionschef Claus Foged Hansen, Skive	2007	HR-assistent Lisbeth Stougaard, Balling	2000
Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling	2007	Projektleder Morten Stougaard, Skive	2018
Fhv. områdedirektør Bertil Bøje Jensen, Hjerm	2020	Direktør Anders Søgaard, Kjeldbjerg	2015
Planteavler Flemming W. Jensen, Hindborg	2007	Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense	2005
El-installatør Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg	1996	Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling	2017
Folkeskolelærer Line Ladefoged, Skive	2020	Direktør Jens Tveen Thorsen, Mejdal	2016
Arbejdsmand Jan Nielsen, Skive	2014	Adm. direktør Jacob Wernberg, Højslev	2018
Maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling	1999	Økonoma Jette Vestergaard, Oddense	2010
Lektor Sofie Bysted Nielsen, Skive	2018	Direktør Villy Nissen Aalbæk, Vinderup	2017
Butikssælger Jens Nygaard, Jebjerg	2014	Værkstedsassistent Kurt Andersen	2010
Direktør Jacob Herbert Pedersen, Mejrup	2018	Tømremester Leo Andersen	2014

 **Sparekassen Balling**

Lokal i mere end 100 år

