



ÅRSRAPPORT

SPAREKASSEN BALLING

2022

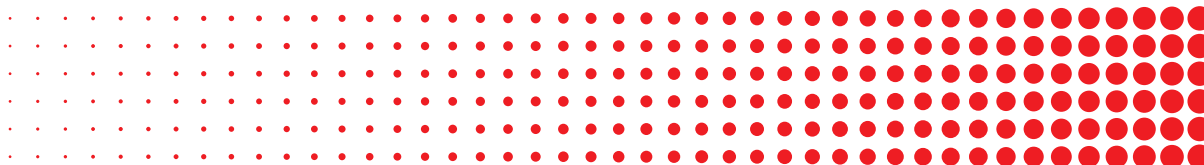


Sparekassen Balling

Søndergade 12A

7860 Spøttrup

Tlf. 97 56 44 22



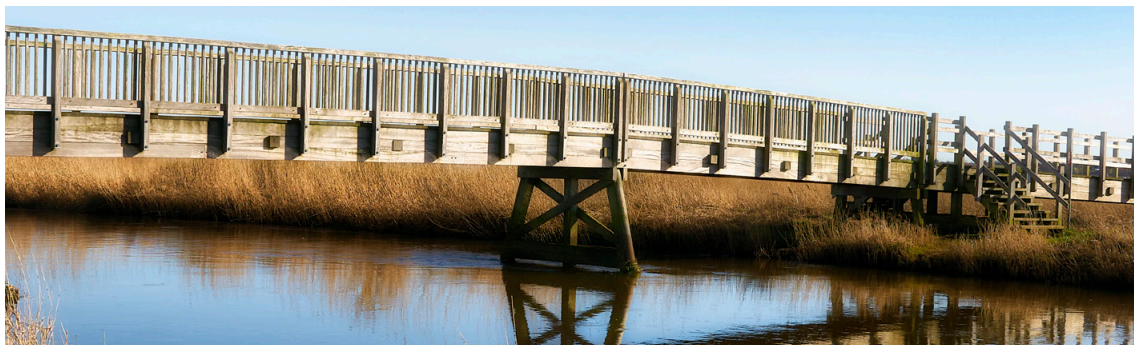
2022 – et år præget af høj inflation og store rentestigninger

I forordet til sidste års regnskab skrev jeg om Covid-19 pandemien, hvis lige ikke er set siden den Spanske syge i 1918, og i 2022 er det et voldsomt inflationsudbrud, der ikke er set lige siden 1970-erne, der har taget overskriften, sammen med de voldsomt store rentestigninger.

Covid-19 fylder ikke længere særlig meget, og vi kan nu konstatere, at pandemien ikke som frygtet, medførte en hård og bredt funderet økonomisk krise. Til gengæld har vi i 2022 oplevet krig i Ukraine, og set voldsomt stigende inflation, kraftig stigende renter, væsentlig højere råvare- og energipriser, samt faldende priser på ejendomme, der alt sammen vil påvirke danskeres økonomi negativt.

Fremtiden er præget af usikkerhed. Hvor hårdt vil den "giftige cocktail" af: den højeste inflation i mands minde, stigende renter, højere energipriser, samt et meget udfordret boligmarked, ramme – og ikke mindst, hvor lang tid vil den økonomiske modvind vare ved? Vi har derfor i årsregnskabet for 2022 indarbejdet en større forhøjelse af det ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af den øgede risiko for tab på vores udlån.

Der er dog også en vis basis for optimisme. Dansk økonomi er bomstærk, og modsat perioden op til finanskrisen, står vi nu i en betydelig mere gunstig økonomisk situation. Kunderne har generelt, i løbet af en længere årrække med højkonjunktur, fået opbygget en rimelig stærk økonomisk modstandskraft. Erhvervs kunderne har siden finanskrisen fået en lavere gældsandel og bedre likviditet, og mange privatkunder har fået opbygget en større formue - herunder samlet set en historisk stor kontant opsparing på over 1.000 mia. kroner. Arbejdsmarkedet ser solidt ud med fortsat efterspørgsel efter arbejdskraft, og en lav arbejdsløshed.



Sparekassens regnskab for 2022 er præget af en markant vækst i basisindtjeningen, samt af store negative kursreguleringer på beholdningen af realkreditobligationer, som følge af den kraftig stigende rente. Resultatet før skat udgør et overskud på 6 mio. På side 7 i regnskabet findes der en oversigt over de væsentligste regnskabsposter, hvilket giver et hurtigt overblik over udviklingen.

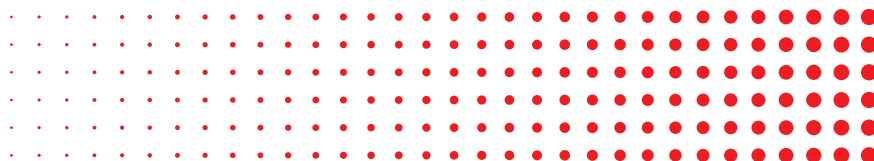
Regnskabsåret 2022 har været præget af en meget stor konverteringsaktivitet, hvor et stort antal kunder, som følge af den kraftig stigende rente, har valgt at omlægge deres realkreditlån. I foråret lykkes det at genoptage afholdelsen af det årlige garantmøde, og i sommeren var det glædeligvis slut med negative indlånsrenter. At det skulle koste penge at have penge stående på en indlånskonto har været svært for os at forklare, og svært for kunderne at forstå.

Ved udgangen af 2022 fremstår Sparekassen Balling fortsat som et velindtjenende og solidt pengeinstitut, der står godt rustet til både at håndtere de økonomiske udfordringer og den igangværende inflations-/energikrise, herunder hjælpe vores kunder igennem krisen, og samtidig fortsat spille en aktiv rolle i lokalområdet, som det eneste tilbageværende selvstændige pengeinstitut på Skiveegnen.

Sluttelig skal der lyde en stor tak for tilliden til Sparekassens mange trofaste garanter, 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

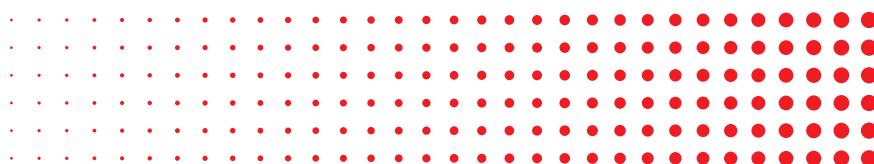
Direktør





Indhold

Oplysninger om Sparekassen Balling	6
Ledelsesberetning – hovedpunkter	7
Ledelsesberetning	9
Ledelsens hverv.....	29
Ledelsespåtegning.....	30
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	31
Hoved- og nøgletal	36
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	39
Balance	38
Egenkapitalopgørelse	39
Kapitalopgørelse	40
Noteoversigt	43



Oplysninger om Sparekassen Balling

Sparekassen Balling

Søndergade 12A, Balling
7860 Spøttrup

Filialer

Søndergade 11, Skive
Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Selskabsoplysninger

CVR-nr. 10 757 711
Hjemsted: Balling
Grundlagt i 1914
Telefon: 97 56 44 22
www.sparekassenballing.dk

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Revision

PricewaterhouseCoopers, Herning

Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)	1965	2005	2021	2025
Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar S. Jessen, Vejen (næstformand)	1951	2012	2019	2023
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011	2022	2026
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

Ledelsesberetning – hovedpunkter

- » Resultat før skat udgør et overskud på 6 mio. mod et overskud på 15 mio. i 2021.
- » Basisindtjeningen er øget med 68% og udgør 19,7 mio. mod 11,7 mio. i 2021.
- » Udlån er faldet med 6,5% i forhold til ultimo 2021, og udgør 471 mio. Den samlede låneformidling (incl. realkreditudlån) er øget med 2 %.
- » Indlån (incl. indlån i puljeordninger) er øget med 20 % til 1.246 mio.
- » Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (inkl. indlån i puljeordninger) og garantier, er øget med 5,3 % fra 1,9 mia. ultimo 2021 til 2,0 mia. ultimo 2022.
- » Egenkapitalen er forøget fra 213 mio. ultimo 2021 til 219 mio. ultimo 2022.
- » Kursreguleringer er samlet negative med 14,0 mio. mod positive kursreguleringer på 0,2 mio. i 2021.
- » Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 0,4 mio. mod en indtægt på 3,1 mio. i 2021. Det ledelsesmæssige skøn øges med 2 mio. fra 3,5 mio. til 5,5 mio.
- » Udlån og garantier er fordelt med 70 % til private kunder og 30 % til erhvervskunder, heraf 10 % til landbrug.
- » Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2022 på 455 mod lovens krav på 100.
- » Kapitalprocenten er opgjort til 25,7 mod 24,1 ultimo 2021.
- » Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2022 opgjort til 9,6 %.
- » Buffer- og NEP-krav udgør 7,4 %, hvorefter den solvensmæssige overdækning udgør 8,7 %-point.
- » Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2022 udbetales 3,25 % p.a. i rente til Sparekassens garantier, mod 3,0 % p.a. året før.



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling er en stærk lokalforankret garant sparekasse med hjemsted i Balling og afdelinger i Skive og Holstebro. Forretningsmodellen er baseret på at udøve traditionel pengeinstitutvirksomhed ved at formidle og rådgive om traditionelle finansielle produkter inden for områder som ind- og udlån, realkredit, pension, investering og forsikring.

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

Udviklingen i antallet af pengeinstitutter i Danmark har medført at Sparekassen Balling nu er det eneste tilbageværende lokale selvstændige pengeinstitut i Skive Kommune.

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

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

Tilfredsstillende resultat

Sparekassen Balling opnåede i 2022 et resultat før skat på 6 mio. I 2021 var resultat før skat på 14,9 mio. Årets resultat efter skat udgør 5,1 mio. mod 12,2 mio. 2021.

Regnskabet for 2022 er kraftigt påvirket af negative kursreguleringer på 14 mio., og positivt påvirket af en markant vækst i basisindtjeningen på 8 mio. De negative kursreguleringer skyldes den markant stigende rente, der har medført kursfald på Sparekassens beholdning af realkreditobligationer.

” Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende ”

Årets resultat før skat ligger i den øvre ende af de senest udmeldte forventninger ved halvåret 2022 på 3-6 mio. Resultatet vurderes af ledelsen som tilfredsstillende på baggrund af en markant vækst i basisindtjeningen, og en væsentlig negativ kursudvikling på beholdningen af realkreditobligationer.

Resultatopgørelse i sammendrag

	Beløb i 1.000 kr.	
	2022	2021
Netto renteindtægter	30.828	28.143
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter	30.272	23.185
Netto rente- og gebyrindtægter	61.099	51.328
Udgifter til personale og administration	40.733	38.912
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	688	729
Andre driftsudgifter	15	15
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat	19.663	11.672
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-362	-3.088
Basisindtjening før kursregulering og skat	20.025	14.760
Kursreguleringer	-14.011	189
Resultat før skat	6.014	14.949

Repræsentantskabet og bestyrelsen

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

Valget i 2022 foregik uden afstemning, da de opstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg. Der var opstillet 2 nye kandidater. 6 repræsentantskabsmedlemmer var på valg, hvoraf en ikke genopstillede. Repræsentantskabet består herefter af 35 medlemmer.

Følgende repræsentantskabsmedlem ønskede ikke at genopstille:
Henning Smed, København S.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev genvalgt:
Heidi Holck Balling, Hem – Claus Foged Hansen, Skive – Anders Søgaard, Kjeldbjerg – Hans Bak Ibsen, Balling – Flemming W. Jensen, Hindborg og Peter Foged Nielsen, Volling.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev nyvalgt:
Bjarne Pedersen, Herrup og Emil Thorgaard-Rasmussen, Balling.

” Repræsentantskabet består af 35 medlemmer ”

Det samlede repræsentantskab består pr. 1. januar 2023 af 35 medlemmer, hvilket er to medlemmer mindre end vedtægternes maksimale grænse for antallet af repræsentantskabsmedlemmer. I note 26, side 71 findes en oversigt over repræsentantskabets sammensætning ultimo 2022.

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2022 blev Hans Bak Ibsen, Balling genvalgt til bestyrelsen for en 4-årig periode.

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

Kundetilfredshedsmåling

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. 15 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen i 2022.

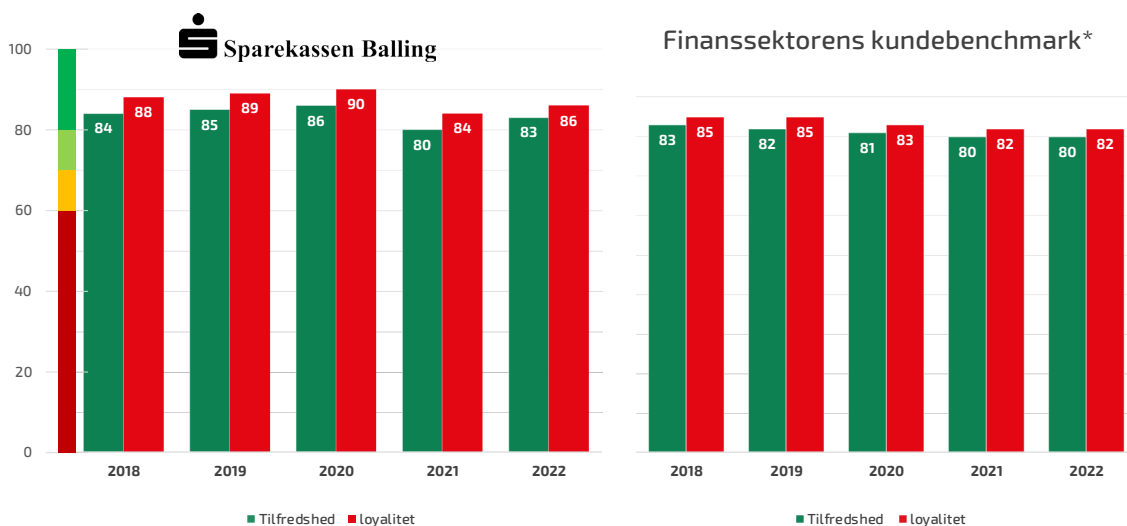
Nedenstående diagram er et udtryk for udviklingen blandt kundernes tilfredshed set over de seneste 5 år. Finanssektorens KundeBenchmark er interessant, idet den sammenligner pengeinstitutter uafhængigt af størrelse ved brug af vægtede svar fra kunder. Kunderne besvarer spørgsmålene på en skala fra 1-10. Efterfølgende er svarene konverteret til et indeks fra 0 til 100. En score på 80, eller derover, betegnes som et meget godt resultat.

Resultatet af undersøgelsen i 2022 viser, at Sparekassen på målepunktet tilfredshed opnår et indeks på 83, hvilket er over benchmark, og er en fremgang fra målingen i 2021.

På målepunktet loyalitet opnås et indeks på 86, hvilket ligger pænt over benchmark, og ligeledes er en fremgang fra målingen i 2021.

Vi glæder os naturligvis over, at vores kundeundersøgelser i en lang årrække har givet os meget tilfredsstillende resultater, og at der i 2022, med udgangspunkt i et højt niveau, ses en yderligere fremgang i både kundetilfredsheden og kundeloyaliteten.

Udviklingen i tilfredshed over de seneste 5 år:



*) 15 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2022 et resultat før skat på 6,0 mio. mod et resultat på 14,9 mio. i 2021. Årets resultat efter skat udgør 5,1 mio. mod 12,2 mio. i 2021.

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 9,8 mio. svarende til en vækst på 19,0 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet negativt med 14,0 mio. mod positive kursreguleringer på 0,2 mio. i 2021.

Udgifter til personale og administration udgør 40,7 mio., hvilket er en stigning på 4,7 % i forhold til 2021. Personaleudgifterne er steget med 0,8 mio. svarende til 3,3 %. Øvrige administrationsudgifter er steget med knap 1,1 mio. svarende til 6,8 %.

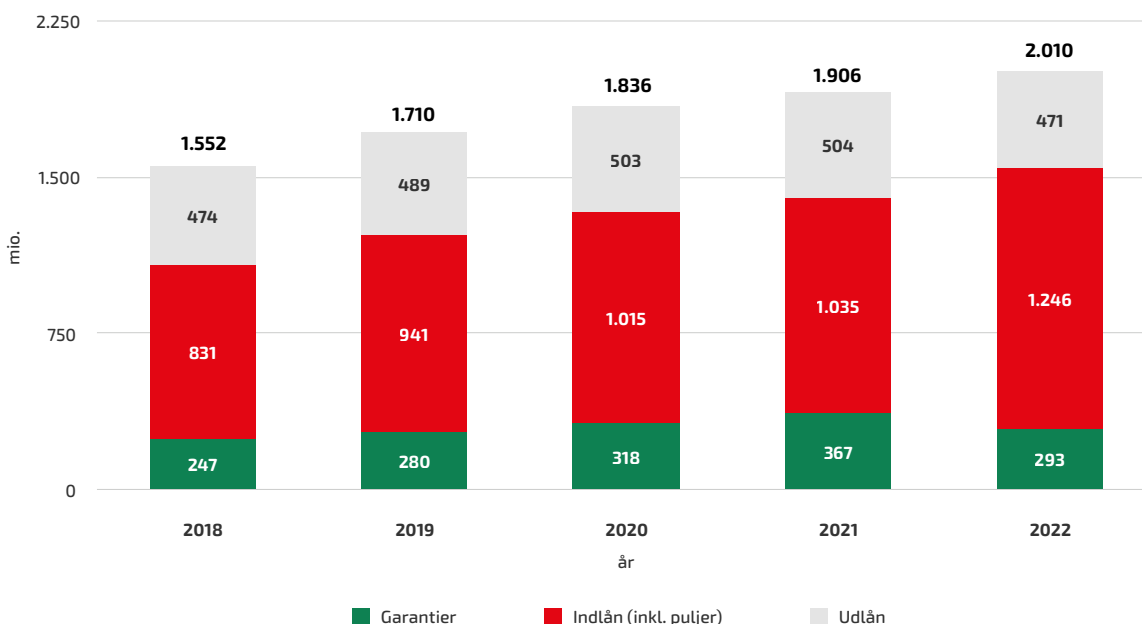
Årets nedskrivninger på udlån og garantier udgør en indtægt på 0,4 mio. mod en indtægt på 3,1 mio. i 2021. Årets tabs- og nedskrivningsprocent udgør -0,1 mod -0,3 i 2021.

” Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 19 % ”

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier, er øget fra 1.906 mio. ultimo 2021 til 2.010 mio. ultimo 2022 – svarende til en vækst på 5,4 %.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling er øget med 87 mio. – svarende til en vækst på 4 %.

Udvikling i forretningsomfang



Fra ultimo 2018 til ultimo 2022 er det samlede forretningsomfang øget fra 1.552 mio. til 2.010 mio. svarende til en vækst på 30 %.

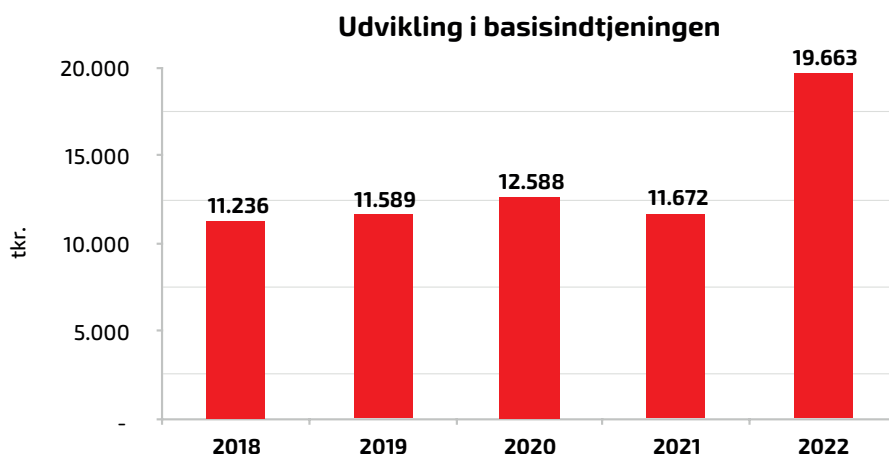
Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er øget markant i 2022 og realiseres med 19,7 mio. mod 11,7 mio. i 2021, svarende til en vækst på 68,5%.

	2022	2021	Ændring
	Beløb i 1.000 kr.		
Netto rente- og gebyrindtægter	61.099	51.328	9.771
Udgifter til personale og adm.	40.733	38.912	1.821
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	688	729	-40
Andre driftsudgifter	15	15	0
Basisindtjening	19.663	11.672	7.990

Det er Sparekassens målsætning, at basisindtjeningen - i perioder med beskedne, eller som i 2022, negative fondsresultater - skal kunne absorbere nedskrivninger, svarende til de historiske gennemsnitlige nedskrivninger i et fuldt konjunkturforløb. Ligesom det er forventningen, at der er basis for en attraktiv forrentning af garantkapitalen, uden at dette resulterer i, at Sparekassen realiserer en negativ konsolidering.

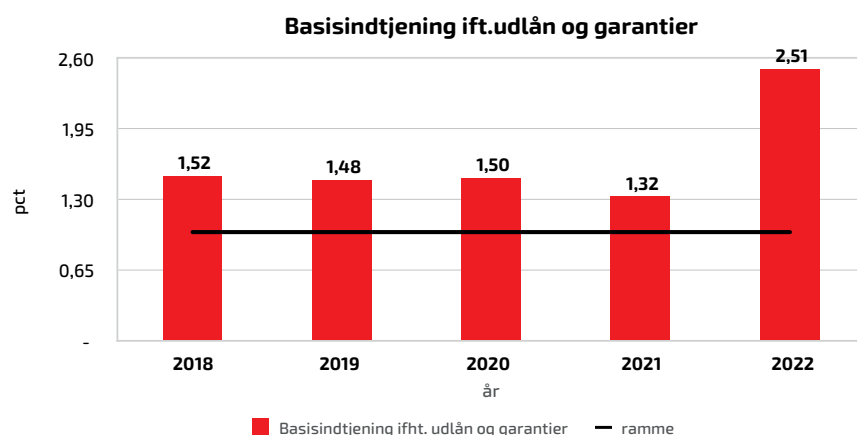
Basisindtjeningen er de senere år realiseret på et stabilt højt niveau. I 2022 er basisindtjeningen øget markant, primært som følge af høj aktivitet i forbindelse med konvertering af realkreditlån, stigning i nettorenteindtægterne, og en stram omkostningsstyring:



Den faktiske basisindtjening bør ses i sammenhæng med størrelsen af den aktuelle udlåns- og garantimasse.

Hvorvidt basisindtjeningen er tilfredsstillende, kan måles ved nøgletallet: Basisindtjening i forhold til udlån og garantier. Der tages her udgangspunkt i vejledningen om solvensbehov, der indikerer at indtjeningen for et gruppe 3 institut er for lav, hvis nøgletallet er under 1. Ved et nøgletal på 1, vil man 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 i 2022 er meget tilfredsstillende, i lyset af at Sparekassen har en meget høj privatkundeandel.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2021 blev der angivet forventninger om basisindtjening på niveau med 2021, samt et resultat før skat på 7-11 mio.

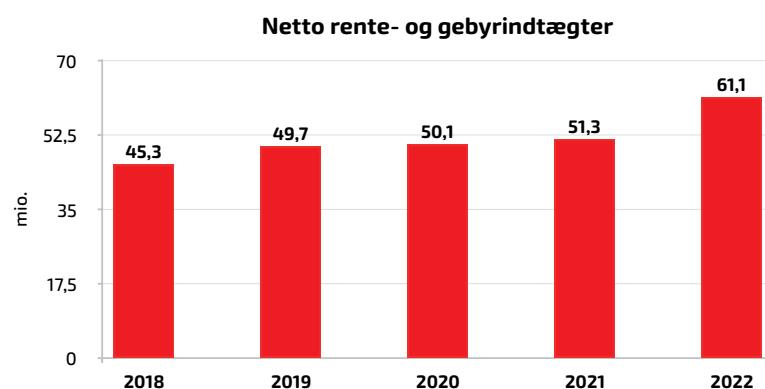
I halvårsrapporten 2022 blev forventningerne, som følge af negative kursreguleringer, reduceret til et resultat før skat i niveauet 3-6 mio.

Resultatet før skat på 6,0 mio. ligger således i den øvre ende af intervallet i forhold til de senest udmeldte resultatforventninger.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2022 steget til 61,1 mio. fra 51,3 mio. i 2021, hvilket svarer til en stigning på 19,0 %.



Renteindtægter fra udlån er øget med 1,5 mio. til 25,6 mio., svarende til en stigning på godt 6 %. Rentebidraget fra udlånsforretningen har over de senere år været under pres, men udviser i 2022 fremgang. Effekten af den stigende rente er beskeden i perioden, idet Sparekassen først sidst på året har forhøjet udlånsatserne.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er steget med 164 tkr. svarende til 6,7 %. Obligationsbeholdningen indeholder en vis andel af konverterbare obligationer med et fornuftigt rentebidrag.

I 2022 er negative indlånsrenter udfaset, og Sparekassen har i 2. halvår 2022 indført nogle indlånsprodukter, hvor kunderne kan opnå renteindtægter. Negative renteudgifter udgør i 2022 2,2 mio., mod knap 2,6 mio. i 2021.

” Negative renteudgifter udgør 2,2 mio. ”

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere inden for realkredit, investering og forsikring, er øget med 6,8 mio. til 29,9 mio. svarende til 29 %.

” Gebyr- og provisionsindtægter er øget med 29 % ”

Væksten i gebyr- og provisionsindtægterne skyldes primært et meget højt aktivitetsniveau i forbindelse med at et stort antal kunder, som følge af den stærkt stigende rente, har valgt at konvertere deres realkreditlån. Der har ligeledes været et højt aktivitetsniveau på øvrige forretningsområder, herunder pension og forsikringsområdet.

Kursreguleringer

Investeringsåret 2022 går over i historien som et forfærdeligt år. Traditionelt betegnes obligationsinvesteringer, hvor Sparekassen primært har sine investeringer, som en sikker investering, modsat aktieinvesteringer, der typisk betragtes som mere risikofyldte. Historisk store rentestigninger på obligationsmarkedet, har imidlertid – selv i en portefølje med relativ kort varighed – sat sig tydelige spor.

Kursreguleringer blev i 2022 negative med 14,0 mio. mod positive kursreguleringer på 0,2 mio. i 2021.

Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer af obligationer på 16,8 mio., positive kursreguleringer på valuta på 186 tkr., samt positive kursreguleringer på aktier med 2,6 mio. Positive kursreguleringer på aktier består udelukkende af kursregulering på sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier.

” Kursreguleringer blev i 2022 negative med 14,0 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.

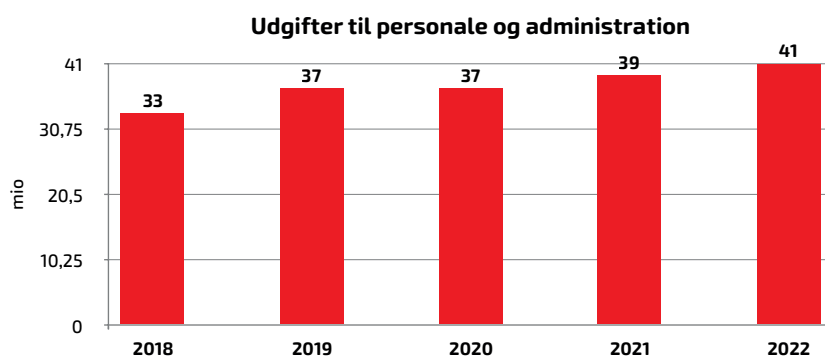
Den samlede indtjening af værdipapirer i egenbeholdningen, incl. udbytte og kursregulering af sektoraktier og excl. valutakursreguleringer, har haft følgende udvikling:

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Renter af obligationsbeholdningen	2.603	2.439	2.674	3.018	3.191
Udbytte aktier	1.431	891	572	929	429
Kursregulering	-14.196	48	-601	3.231	603
Resultat fonds	-10.162	3.378	2.645	7.178	4.223
Samlet fondsbeholdning	302.168	313.939	295.296	291.689	283.079

Som følge af den stigende rente, vil der i 2023 være stigende renteindtjening på obligationsbeholdningen.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration udgør 40,7 mio., hvilket er 4,7 % højere end i 2021. Omkostningerne har over de seneste 5 år haft følgende udvikling:



Personaleudgifterne er steget med 3,3 %, svarende til 0,8 mio. De øgede personaleudgifter kan henføres til overenskomstmæssige lønstigninger og stigende lønsumsafgift.

” Personaleudgifterne er steget med 3,3 % ”

Øvrige administrationsomkostninger, herunder IT-omkostninger, stiger samlet med 6,8 % svarende til 1,1 mio.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Sparekassens nedskrivninger beregnes som summen af individuel fastsatte nedskrivninger, samt statistisk beregnede nedskrivninger i form af IFRS9-modeller. IFRS9-modellerne er adfærdsmodeller, der løbende suppleres med makroøkonomiske justeringsfaktorer. I perioder med stor usikkerhed om den kommende udvikling, kan der være behov for at supplere de statistiske nedskrivninger med et tillæg i form af et ledelsesmæssigt skøn.

Årets nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 0,4 mio. mod en indtægt på 3,1 mio. i 2021.

I 2021 blev der foretaget et ledelsesmæssigt skøn på 3,5 mio. til afdækning af mulige fremtidige tab som følge af Covid-19. Ved halvåret 2022 blev det ledelsesmæssige skøn fastholdt på 3,5 mio. henført til usikkerheden vedr. den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, energipriser, samt til afdækning af svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer som følge af et dårligt bytteforhold.

Ultimo 2022 er det samlede ledelsesmæssige skøn øget fra 3,5 mio. til 5,5 mio., svarende til en forøgelse på 57 %. Forøgelsen begrundes med, at de økonomiske fremtidsudsigter er blevet mere usikre i løbet af 2. halvår 2022, hvor vi har set en kraftig stigende inflation, markant stigende rente og et boligmarked præget af lav aktivitet.

”Kunderne har generelt en rimelig stærk økonomisk modstandskraft”

Modsat perioden op til finanskrisen, står vi nu i en betydelig mere gunstig økonomisk situation. Vores kunder har generelt, i løbet af en længere årrække med højkonjunktur, fået opbygget en rimelig stærk økonomisk modstandskraft. Erhvervskunderne har siden finanskrisen fået en lavere gældsandel og bedre likviditet, og mange privatkunder har fået opbygget en større formue og øget opsparingen. Arbejdsmarkedet i vores markedsområde ser solidt ud, med fortsat efterspørgsel efter arbejdskraft, og en lav arbejdsløshed. Det er derfor ledelsens vurdering, at Sparekassens nedskrivninger, incl. et ledelsesmæssigt skøn på 5,5 mio., vil kunne dække de forventede tab, der afspejler kundernes aktuelle økonomiske situation.

Landbrug

Landbrugserhvervet er det erhverv hvor Sparekassen har den største eksponering. Ultimo 2022 udgør Sparekassens eksponeringer mod landbrugserhvervet 10 % mod 9 % ultimo 2021.

”Eksponeringer mod landbrugserhvervet udgør 10 % af de samlede udlån og garantier”

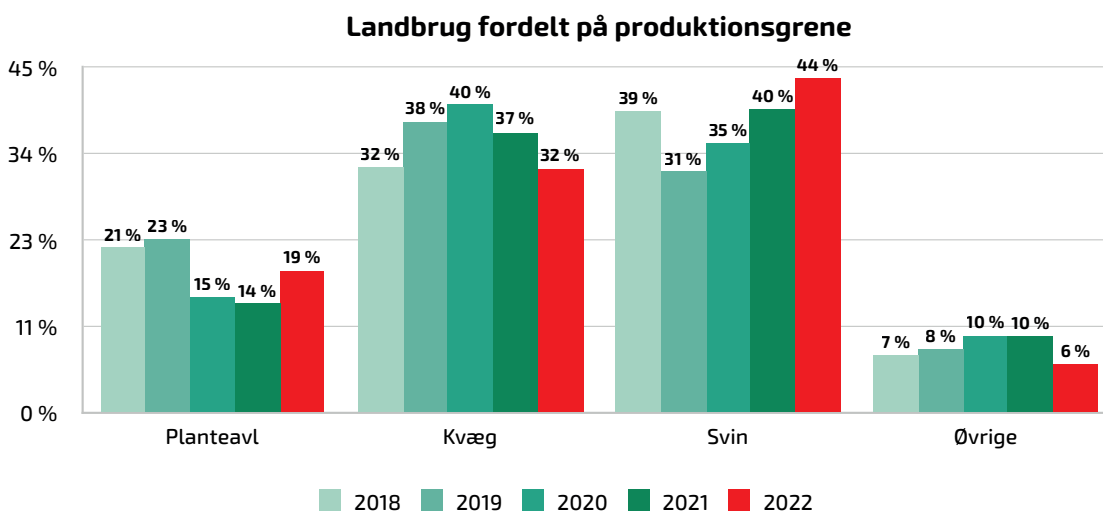
Sparekassens primære markedsområde omfatter Salling, der er et af landets mest betydningsfulde landbrugsområder. Det er således naturligt, at Sparekassen som lokalt pengeinstitut historisk set har valgt at have et væsentligt engagement i dette erhverv.

I 2022 har mælkeproducenterne og planteavlerne igen haft gode afregningspriser. Billedet er mere broget for svineproducenterne. Situationen er 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. De større jordbesiddere, med høj selvforsyningsgrad, har en væsentlig bedre situation, som følge af markant stigende foderpriser. I den nuværende situation er det smågriseproducenterne der er mest udfordret. Prognoserne forudsiger en normalisering af smågrise- og slagtesvinemarkedet i 2023. Prognoser er forbundet med en vis usikkerhed, hvorfor vi har foretaget et ledelsesmæssigt skøn, er indeholdt i det samlede ledelsesmæssige skøn på 5,5 mio., 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 vis spredning på de tre store produktionsgrene: planteavl, kvæg og svin. Fordelingen af landbrugseksponeringer har udviklet sig således over de seneste 5 år:



Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør 1,9 % af udlån og garantier ultimo 2022 mod 2,1 % ultimo 2021.

Balancen

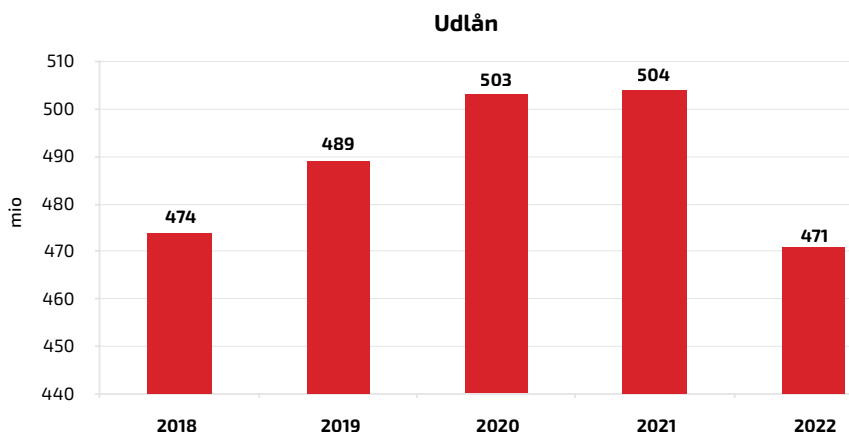
Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 1.492 mio. ultimo 2022 mod 1.275 mio. ultimo 2021, hvilket svarer til en stigning på 17 %.

Udlån og garantier

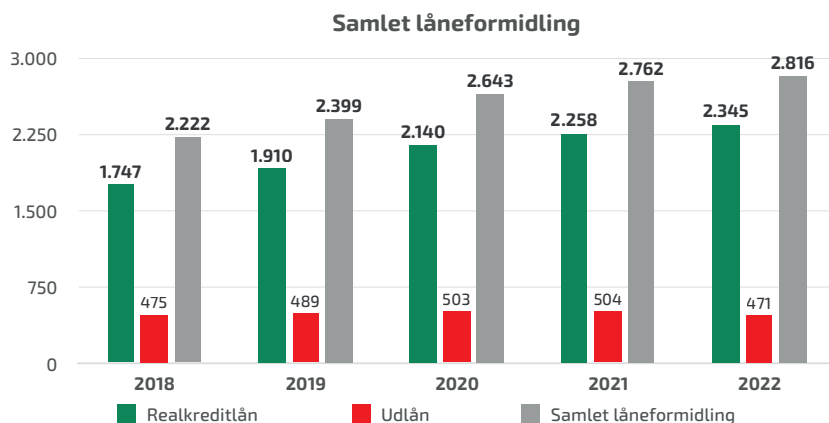
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 471 mio. mod 504 mio. ultimo 2021. Udviklingen i udlånet ligger under forventningerne. Bruttoudlånet har været tilfredsstillende, men et stort tilbageløb på den nuværende låneportefølje, samt ekstraordinære nedbringelser af udlån som følge af god likviditet og omlægning til realkreditlån, har resulteret i et fald i udlånet på 33 mio.

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



Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling i 2022 er øget med 87 mio. Den samlede låneformidling er således øget med 54 mio. i 2022, svarende til en vækst på 2 %.

Den samlede låneformidling har de seneste 5 år udviklet sig således



Den samlede låneformidling er fra ultimo 2018 til ultimo 2022 øget med 27 %.

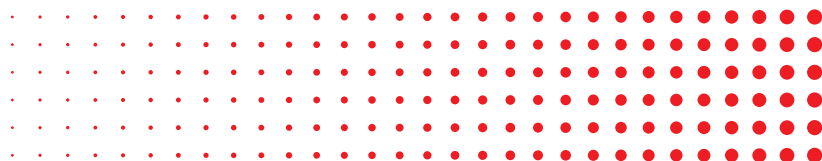
Garantier udgør ultimo året 293 mio. mod 367 mio. ultimo 2021, hvilket er et fald på 20,3 %. Det markante fald i garantimassen kan primært henføres til, at der ultimo 2021 var en ekstraordinær stor garantimasse vedr. boligområdet, i forbindelse med høj konverteringsaktivitet.

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

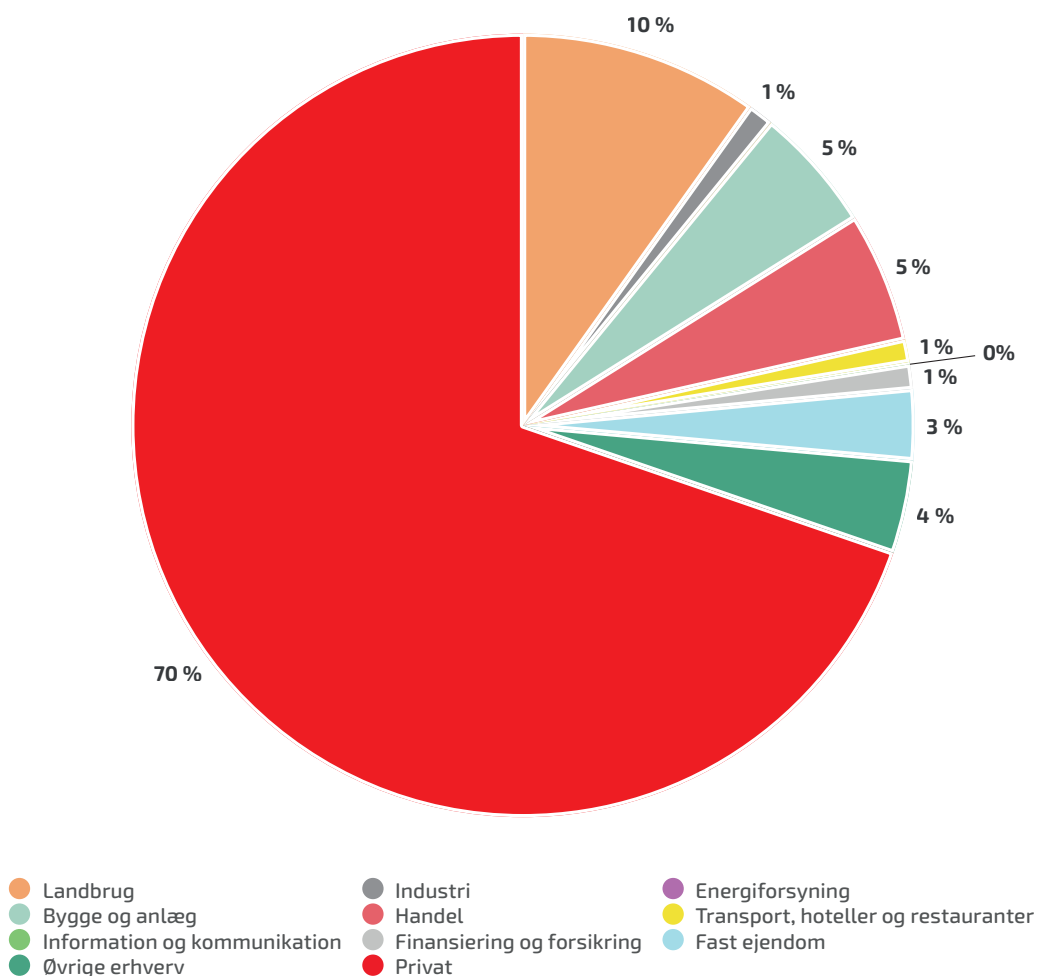
	Ultimo 2018	Ultimo 2019	Ultimo 2020	Ultimo 2021	Ultimo 2022
	%	%	%	%	%
Privatkunder	72	73	74	75	70
Erhvervskunder	28	27	26	25	30
Heraf landbrug	11	9	9	9	10



Medarbejdere tilknyttet Holstebroafdelingen



Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher ultimo 2022:

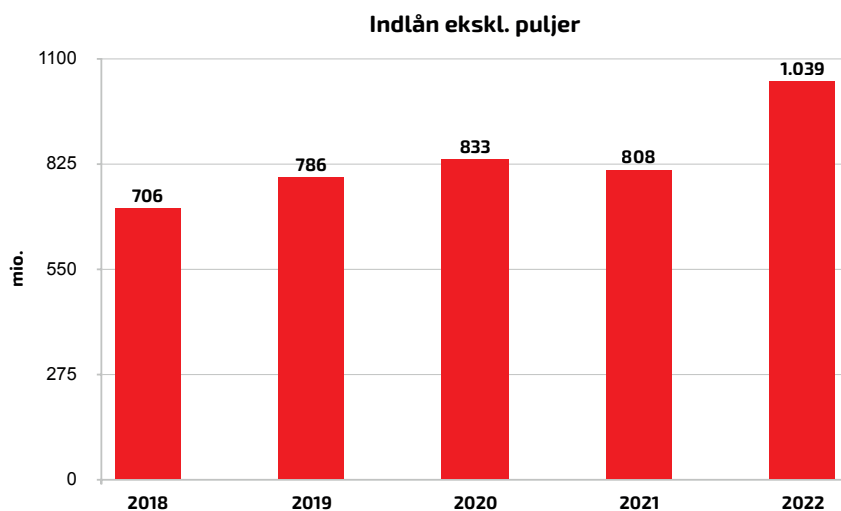


Ledelsen i Sparekassen har vurderet, at boniteten på udlån og garantidebitorer, kan opdeles som følger:

	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
2022	94 %	4 %	2 %
2021	93 %	4 %	3 %
2020	91 %	5 %	4 %
2019	91 %	5 %	4 %
2018	90 %	5 %	5 %

Indlån

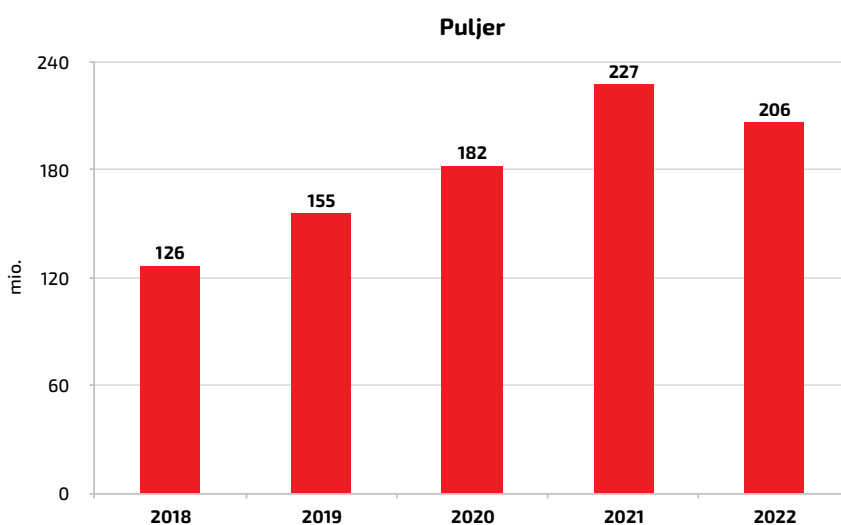
Indlån var på 1.039 mio. ultimo 2022 mod 808 mio. ultimo 2021, hvilket svarer til en stigning på 28,7 %.



Den stigende opsparingslyst har i en årrække bevirket, at Sparekassens indlån har haft en konstant stigende tendens. Stigningen i indlån i 2022 skyldes primært, et ekstraordinært stort indlån fra erhvervs kunder. Sparekassen tilbyder, i samarbejde med BankInvest, puljekonceptet KontolInvest, hvor kunderne tilbydes muligheden for placering af pensionsmidler i puljer.

Puljemidlerne er fra ultimo 2021 til ultimo 2022 – grundet et utilfredsstillende afkast - faldet med 21 mio. svarende til 9 %.

Med undtagelse af 2022, har puljemidler 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 2022 var den samlede beholdning på 302 mio. mod 314 mio. ultimo 2021. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer for 239 mio. (79 %), samt sektoraktier.

”Beholdningen af værdipapirer var ultimo 2022 på 302 mio.”

Ultimo 2022 udgør beholdningen af aktier 64 mio., mod 61 mio. ultimo 2021. Aktiebeholdningen består af aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier), som Sparekassen samarbejder med.

Sparekassen har ikke investeret i børsnoterede aktier eller virksomhedsobligationer.

Den samlede renterisiko ultimo 2022 er opgjort til 2,8 % af kapitalgrundlaget. Ultimo 2021 var renterisikoen opgjort til 3,1 %. 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.

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).

I kraft af en historisk høj og uventet rentestigning i løbet af 2022, har markedsbetingelserne ikke været normale, hvorfor brugen af Value-at-Risk som styringsværktøj har været udfordret.

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

Dato	Markedsværdi (tkr.)	VaR i (tkr.)	VaR i %
31.12.2022	238.351	8.441	3,54
31.12.2021	247.403	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

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 14 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

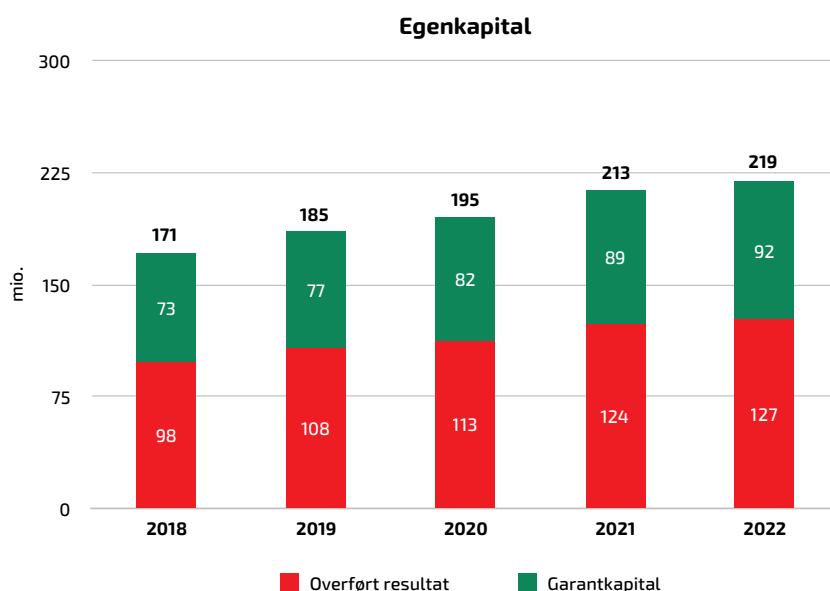
Sparekassen skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio). LCR-nøgletallet skal være på mindst 100 %. Ultimo 2022 var Sparekassens LCR-nøgletal 455 %. Sparekassen overholder derfor kravet med en solid overdækning.

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

Egenkapital

Efter indregning af årets overskud udgør Sparekassens egenkapital 219 mio. mod 213 mio. ultimo 2021. Egenkapitalen er således øget med 6 mio. svarende til 3 %.

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



Ultimo 2022 udgør garantkapitalen 92 mio. mod 89 mio. ultimo 2021. Garantkapitalen er således i løbet af 2022 øget med 3 mio.

Det er Sparekassens mål, at væksten i garantkapitalen tilnærmelsesvis afspejler vækst i overført resultat via årets nettoresultat, hvilket er tilfældet i 2022.

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 2022 udbetales 3,25 % p.a. i rente til Sparekassens garanter, hvilket er en stigning på 0,25 procentpoint i forhold til satsen for 2021.

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 25,7 ultimo 2022 mod 24,1 ultimo 2021.

Sparekassens individuelle solvensbehov ultimo 2022 er opgjort til 9,6 % mod 9,8 % ultimo 2021.

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 9,6 % kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuld indfaset med 2,5 %, den kontracykliske kapitalbuffer, der er indfaset med 2,0 %, samt NEP-tillægget, der er indfaset med 2,9 % hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 17,0 %

Forskellen mellem solvensbehovet, incl. kapitalbevaringsbufferen og NEP-tillægget, og den aktuelle kapitalprocent på 25,7, udgør således ultimo 2022 8,7 procentpoint, svarende til 60 mio.

Sparekassens kapitalsituation ultimo 2022 i skematisk form:

Kapital	mio.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2022	177	25,7
Kapitalbehov	66	9,6
Overdækning før bufferkrav	111	16,1
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	14	2,0
NEP-tillæg	20	2,9
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	60	8,7

Kommende kapitalkrav

Den kontracykliske kapitalbuffer

Den kontracykliske kapitalbuffer, der blev frigivet i marts 2020 som reaktion på Covid-19, er på ny under opbygning og udgør ultimo 2022 2,0 %.

Erhvervsministeren besluttede i marts 2022 at bufferen forøges med yderligere 0,5 %, hvorefter bufferen er fuld indfaset med 2,5 % pr. 31. marts 2023.

Krav til nedskrivningsegne passiver

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.

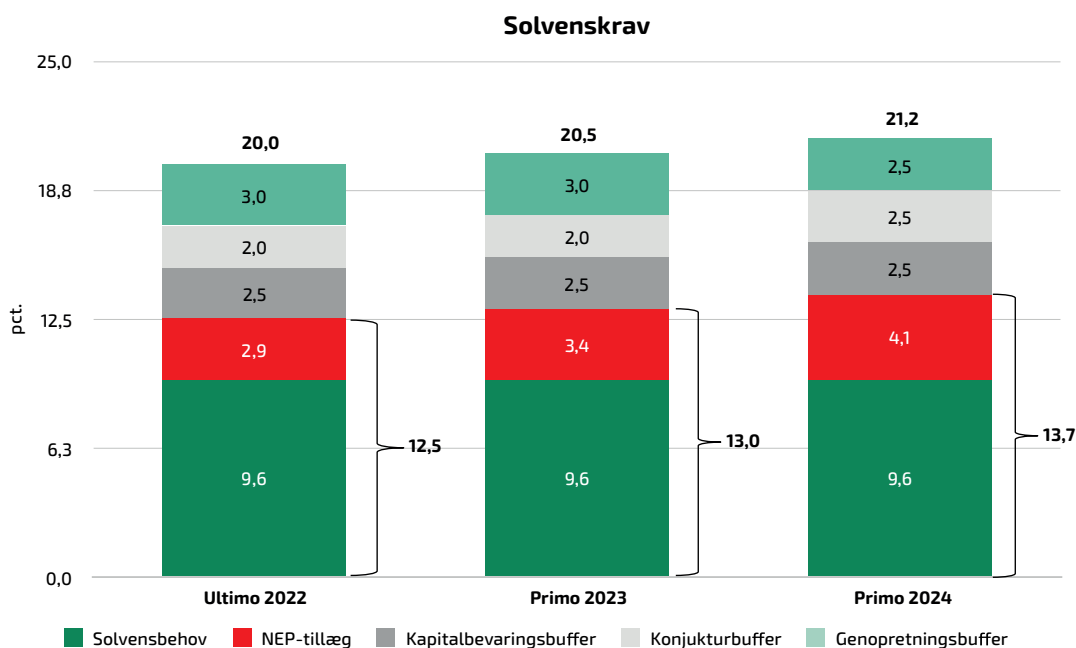
Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes af Finanstilsynet. NEP-kravet består, ud over solvensbehovet, af et rekapitaliseringsbeløb der vil ligge mellem 3,5 og 6%. Kravet er dynamisk, i takt med udviklingen i solvensbehovet. NEP-kravet skal derfor ses som summen af solvensbehovet og det hidtidige begreb NEP-tillæg.

Finanstilsynet har i december 2022 fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver for Sparekassen Balling. Kravet vil pr. 1. januar 2023 være 13,0 %, og 13,7 % fra 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt indfaset.

Finanstilsynet genberegner og meddeler kravet til nedskrivningsegne passiver én gang årligt. Kravet kan derfor ændre sig fra år til år.

I takt med indfasningen af de kommende kapitalkrav frem mod 2024, vil det samlede kapitalkrav stige. Sparekassen arbejder løbende med kapitalplaner, for at sikre at man til enhver tid kan honorere kommende kapitalkrav. I illustrationen herunder er vist det samlede kapitalkrav ultimo 2022, primo 2023, samt ved fuld indfasning af alle kendte kapitalkrav i 2024.

Kapitalkravet er opgjort inkl. en af ledelsen fastsat genopretningsbuffer på 5 %-point, der indeholder den nu gældende konjunkturbuffer. Genopretningsbufferen og konjunkturbufferen skal ses dynamisk og under et, således at forudså, at genopretningsbufferen som udgangspunkt udgør 5 %-point, men reduceres/forøges med størrelsen af konjunkturbufferen. Konjunkturbufferen opbygges i perioder, hvor risici i det finansielle system bygges op, og frigives i perioder med finansiell stress, som vi senest så i forbindelse med Covid-19 pandemien.



Som det fremgår af illustrationen, har Sparekassen ultimo 2022, med en kapitalprocent på 25,7 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 indtjeningen 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 målsætning om, at den solvensmæssige overdækning, inklusive kapitalbevaringsbufferen og NEP-tillægget, i forhold til det opgjorte solvensbehov, skal udgøre mindst 5 procentpoint. 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 garantsparekasse 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 opfylder kravene således:

De fire grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen
Summen af 20 største eksponeringer	<175 %	95,5 %
Udlånsvækst	<20 %	-6,5 %
Ejendomseksponering	<25 %	2,9 %
Likviditetsoverdækning	>100 %	465,3 %

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



Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

De økonomiske effekter af den aktuelle inflations- og energikrise, samt de kraftigt stigende renter, 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 16.

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, hvor til 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 2022 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 2022, 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.

ESG og bæredygtighed

Finanssektoren har som en vigtig del af samfundet et medansvar for at sikre fokus på ESG i bred forstand, herunder, at vi i fællesskab sikrer et bedre klima og miljø.

Udviklingen indenfor ESG, herunder bæredygtighed går meget hurtig, hvorfor Sparekassen har sat yderligere fokus herpå, og tilføjet området flere ressourcer, herunder udpeget en nøgleperson med overordnet ansvar for ESG-området.

Vi bakker op om de anbefalinger Forum for Bæredygtig Finans lancerer. I forbindelse med fremlæggelse af årsrapporten for 2021, blev alle pengeinstitutter opfordret til at udarbejde en årlig handleplan for reduktion af CO₂-aftrykket fra investeringsprodukter. En opfordring vi valgte at følge, og løbende vil udbygge i de kommende år.

Finanssektoren, herunder vores samarbejdspartnere, er i en god proces med udvikling af flere nye tiltag til beregning og rapportering af data på området. Eksempelvis indgår kundernes bæredygtighedspræferencer nu på investeringsområdet, ligesom det for første gang er muligt at estimere CO₂-udledningen vedr. udlån til erhvervs kunder.

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.

Som garantsparekasse er vi en selvejende institution, og har derfor ikke ejere, der kræver et afkast. Det betyder, at vi har et formål, der er bredere end at skabe den størst mulige økonomiske bundlinje.

Vi er, og ønsker til stadighed at være, en ansvarlig Sparekasse, der bevidst arbejder på at skabe optimale rammer for vores kunder, medarbejdere, garantier og lokalsamfundet i bred forstand, herunder foreninger, arrangementer og aktiviteter.

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 2023

De økonomiske udsigter for 2023 er temmelig usikre.

Basisindtjeningen forventes realiseret på niveau med 2022.

Det forventes at rentestigningerne vil aftage, og at vi vil se en normalisering af renteniveauet.

For regnskabsåret forventes der realiseret et resultat før skat i intervallet 13 – 16 mio.

De væsentligste usikkerheder, der kan være betydelige, knytter sig i særlig grad til nedskrivninger på udlån, sammenholdt med det ledelsesmæssige skøn.

Ledelsens hverv

Bygningskonstruktør Hans Ibsen:	Direktør og bestyrelsesmedlem i IAB Holding 2 Aps 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 A/S Bestyrelsesmedlem i Grønhøj Invest A/S Bestyrelsesmedlem i Iglø Agro Landbrug ApS Bestyrelsesmedlem i IAB Holding 3 ApS
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



Medarbejdere tilknyttet Ballingafdelingen

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 26. januar 2023

Kurt Nielsen

Direktør

Bestyrelse

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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Ballings årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 omfatter resultatopgørelse og totalindkomst-opgørelse, 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 revisoreres 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 16 år frem til og med regnskabsåret 2022. 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 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
<p>Nedskrivninger på udlån</p> <p>Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.</p> <p>Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.</p> <p>Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation samt forøget renteniveau har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.</p> <p>Derudover har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne på udlån relateret til visse landbrug.</p> <p>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.</p> <p>Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens 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 den makroøkonomiske udvikling. <p>Der henvises til regnskabet's 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.</p>	<p>Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen 31. december 2022.</p> <p>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.</p> <p>Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem SDC og sparekassen.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.</p> <p>For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>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 den makroøkonomiske udvikling.</p> <p>Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et 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.
- 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.

Herning, den 26. januar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Benny Voss

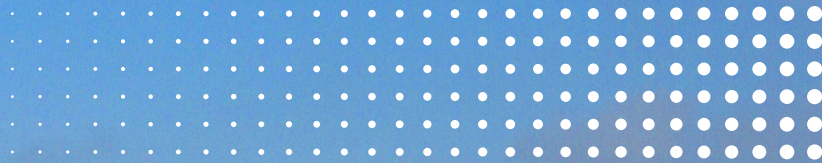
statsautoriseret revisor

mne15009

Daniel Mogensen

statsautoriseret revisor

mne45831



Hoved- og nøgletal

	Beløb i 1.000 kr.				
	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	61.099	51.328	50.105	49.710	45.290
Kursreguleringer	-14.011	189	-535	3.416	671
Udgifter til personale og administration	40.733	38.912	36.826	36.778	33.180
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-362	-3.088	2.331	556	885
Årets resultat	5.096	12.219	8.012	12.454	9.045
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	471.305	504.265	503.414	489.479	474.513
Indlån	1.039.019	807.592	833.159	786.330	705.643
Egenkapital	219.345	212.645	195.329	184.598	171.124
Aktiver i alt	1.491.781	1.274.677	1.238.479	1.147.385	1.021.807
Nøgletal (%)					
Kapitalprocent	25,7	24,1	24,9	23,5	22,9
Kernekapitalprocent	25,7	24,1	24,9	23,5	22,9
Egenkapitalforrentning før skat	2,8	7,3	5,1	8,1	6,7
Egenkapitalforrentning efter skat	2,4	6,0	4,2	7,0	5,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,4	1,2	1,4	1,3
Basisindtjening ift. udlån og garantier	2,6	1,3	1,5	1,5	1,5
Renterisiko	2,8	3,1	2,7	3,4	3,2
Valutaposition	0,2	0,5	0,5	0,6	0,8
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	39,0	50,5	51,9	54,3	60,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	455,3	448,7	490,7	419,0	400,0
Summen af de 20 største eksponeringer	95,5	89,7	87,2	93,2	108,0
NSFR (Net Stable funding)*	167,9	146,7			
Nedskrivningsprocent	1,9	2,1	2,8	2,9	3,7
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	-0,3	0,2	0,1	0,2
Årets udlånsvækst	-6,5	0,2	2,9	3,2	3,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,4	2,6	2,7	2,8
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	0,3	1,0	0,6	1,1	0,9
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	28,7	29,5	27,9	27,1	25,3

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

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

		Beløb i 1.000 kr.	
		2022	2021
Note			
3	Renteindtægter	29.740	26.673
4	Negative renteindtægter	834	1.091
5	Renteudgifter	324	37
6	Negative renteudgifter	2.246	2.598
	Netto renteindtægter	30.828	28.143
	Udbytte af aktier mv.	1.431	891
7	Gebyrer og provisionsindtægter	29.855	23.096
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.015	802
	Netto rente- og gebyrindtægter	61.099	51.328
8	Kursreguleringer	-14.011	189
9,10	Udgifter til personale og administration	40.733	38.912
17,18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	688	729
	Andre driftsudgifter	15	15
11	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-362	-3.088
	Resultat før skat	6.014	14.949
12	Skat	918	2.730
	Årets resultat	5.096	12.219
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	5.096	12.219
	Årets totalindkomst	5.096	12.219
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	5.096	12.219
	I alt til disponering	5.096	12.219
	Foreslået rente af garantkapital	2.977	2.550
	Overført resultat	2.119	9.669
	I alt anvendt	5.096	12.219

Balance

Beløb i 1.000 kr. **2022** **2021**

Note

Aktiver

	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	417.137	168.888
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.099	36.293
14	Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	471.305	504.265
15	Obligationer til dagsværdi	238.528	253.227
16	Aktier mv.	63.640	60.712
24	Aktiver tilknyttet puljeordninger	206.928	227.458
17	Grunde og bygninger	10.256	6.540
	- Domicilejendomme	10.256	6.002
	- Domicilejendomme (leasing)	0	538
18	Øvrige materielle aktiver	1.106	1.531
	Aktuelle skatteaktiver	524	3.893
12	Udskudte skatteaktiver	1.087	945
	Andre aktiver	8.313	8.181
	Periodeafgrænsningsposter	2.858	2.744
	Aktiver i alt	1.491.781	1.274.677

Passiver

19	Indlån og anden gæld	1.039.019	807.592
24	Indlån i puljeordninger	206.928	227.458
	Andre passiver	25.743	25.982
	Periodeafgrænsningsposter	307	282
	Gæld i alt	1.271.997	1.061.314

Hensættelser

	Hensættelser til tab på garantier	99	286
	Andre hensatte forpligtelser	340	432
	Hensatte forpligtelser i alt	439	718

	Garantkapital	92.349	88.762
	Overført resultat	124.019	121.333
	Foreslået garantrenter	2.977	2.550
	Egenkapital	219.345	212.645

	Passiver i alt	1.491.781	1.274.677
--	-----------------------	------------------	------------------

Egenkapitaloppgørelse

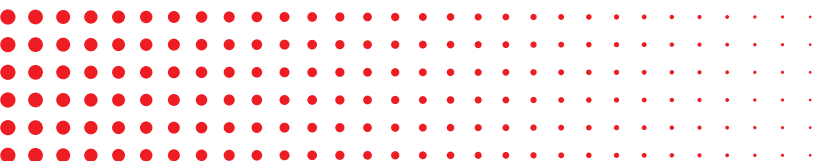
Beløb i 1.000 kr.	Garant- kapital	Renter garant- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	81.821	2.369	111.139	195.329
Ændringer i året:				
Periodens resultat	0	0	9.669	9.669
Indbetalt garantkapital	6.941	0	0	6.941
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.364	0	-2.364
Regulering af garantrenter	0	-5	5	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	520	520
Foreslået garantrente 2021	0	2.550	0	2.550
Egenkapital 31. december 2021	88.762	2.550	121.333	212.645
Egenkapital 1. januar 2022	88.762	2.550	121.333	212.645
Ændringer i året:				
Periodens resultat	0	0	2.119	2.119
Indbetalt garantkapital	3.587	0	0	3.587
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.543	0	-2.543
Regulering af garantrenter	0	-7	7	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	560	560
Foreslået garantrente 2022	0	2.977	0	2.977
Egenkapital 31. december 2022	92.349	2.977	124.019	219.345



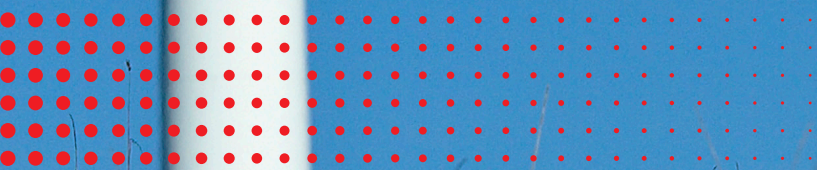
Medarbejdere tilknyttet Skiveafdelingen

Kapitalopgørelse

	2022	2021
Kapitalprocent	25,7%	24,1%
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	92.349	88.762
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	0	-250
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlige kernekapitalinstrumenter	92.349	88.512
Overført resultat fra foregående år	126.997	123.882
Fradrag for foreslået garantrente	-2.977	-2.550
Overført resultat	124.020	121.332
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-304	-315
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-38.717	-35.539
Fradrag for tab på nedskrivningsberettigede eksponeringer	-198	-5
Egentlig kernekapital	177.150	173.985
Kernekapital	177.150	173.985
Kapitalgrundlag	177.150	173.985
Den samlede risikoeksponering	688.250	722.552







Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis	44
2. Risikoplysninger	53
3. Renteindtægter	56
4. Negative renteindtægter	56
5. Renteudgifter	56
6. Negative renteudgifter	56
7. Gebyr- og provisionsindtægter	56
8. Kursreguleringer	56
9. Udgifter til personale og administration	57
10. Revisorhonorar	58
11. Nedskrivninger og hensættelser	58
12. Skat	59
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	59
14. Udlån og tilgodehavender	60
15. Værdipapirer	65
16. Aktier mv.	65
17. Grunde og bygninger	65
18. Øvrige materielle anlægsaktiver	66
19. Indlån og anden gæld	66
20. Eventualforpligtelser	67
21. Regnskabsmæssig sikring	67
22. Nærtstående parter	67
23. Markedsrisiko	67
24. Puljer	70
25. Pantsætninger	70
26. Repræsentantskab	71

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 2022.

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-egendommenes 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 handelstidspunktet. 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.

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 posteringer 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.
- 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 risikostyringssystem 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.

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 misligholdelse

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3), 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.

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

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Sparekassen eller andre kreditorer.

Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt ved konkurs, betalingsstandsning, gælds-sanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Der er alene mindre forskelle mellem Sparekassens anvendelse af defaultdefinitionen, den regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3) og definitionen af non-performing. Idet Sparekassen har ensrettet indgangskriterierne for default, stadie 3 og non-performing, er det alene forskellige udtrædelseskriterier og karantæneperioder tilknyttet de enkelte risikoklassifikationsbegreber, der udgør forskellen.

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.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed.

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.

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.

Ledelsesmæssigt skøn

Sparekassen har indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnete 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 inflationens relaterede risici i de modelberegnete nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisen i Danmark. De faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisen i Danmark, var væsentlig højere end Sparekassens nuværende realiserede nedskrivningsprocenter, på de brancher hvor Sparekassen har vurderet det retvisende at tillægge ledelsesmæssigt skøn på nedskrivningerne.

På landbrug er der beregnet et ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, som relaterer sig til svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer, der er foranlediget af et dårligt bytteforhold.

På privatsegmentet er det primært usikkerheden på job- og boligmarkedet, herunder blandt andet høje energipriser og stigende renter, der er primære årsager til, at Sparekassen har indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegnete nedskrivninger.

Sparekassen har ligeledes vurderet usikkerheder på brancherne Bygge og anlæg samt Restaurationer, og har derfor indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg på disse brancher.

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 inflationens risici.

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 erhvervskunder 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 inddrivelsesbestræbelserne 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.

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.

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.

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 udskudte 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. Udskudt 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 udskudte 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 2022, 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 regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Dette gør, at ledelsen har foretaget en række nye skøn forbundet med opgørelsen af nedskrivningerne for 2022, 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 den nuværende inflation, høje energipriser og stigende renter, 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 nedskrivninger. 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 på baggrund af vores kendskab til reelle handelsværdier. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden. Det kan konstateres, at der i Sparekassens markedsområde er god omsætning af landbrugsjord til stigende priser. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være OIK, er der ikke anvendt højere hektarpriser end de af Finanstilsynet udmeldte maksimumpriser. Ændringer i de anvendte værdier på staldanlæg og staldpladser mv. kan 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 noterede 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 Risikooplysninger

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 kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

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

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

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

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen 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 enkeltteksponeringer 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 individuel nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at Sparekassen har den højst 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 landbrugseksponeringer er alle individuel vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkelig.

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

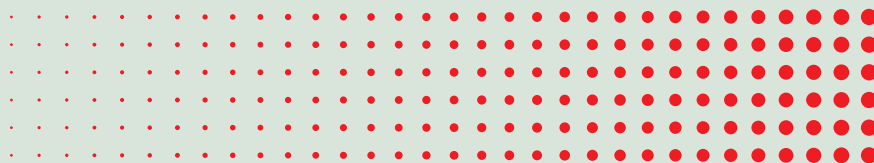
Det er Sparekassens mål, at udlån finansieres af indlån og egenkapital.

Det tilstræbes desuden, at Sparekassen, hvis der skulle opstå en likviditetskriser, 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.



3 Renteindtægter

	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		100	0
Nationalbanken		1.307	0
Udlån og andre tilgodehavender		25.644	24.152
Obligationer		2.689	2.516
Andet		0	5
I alt renteindtægter		29.740	26.673

4 Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter		91	96
Nationalbanken indskudsbeviser		657	918
Obligationsrenter		86	77
I alt negative renteindtægter		834	1.091

5 Renteudgifter

Indlån og anden gæld		308	30
Øvrige renteudgifter		16	7
I alt renteudgifter		324	37

6 Negative renteudgifter

Indlån		2.246	2.598
I alt negative renteudgifter		2.246	2.598

7 Gebyr- og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		3.402	2.712
Betalingsformidling		1.079	1.089
Lånesagsgebyrer		2.152	740
Garantiprovision		11.177	10.211
Øvrige gebyrer og provisioner		12.045	8.344
I alt gebyrer og provisionsindtægter		29.855	23.096

8 Kursreguleringer

Obligationer		-16.831	-3.371
Aktier mv.		2.635	3.420
Valuta		186	141
Kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		0	-1
I alt kursreguleringer		-14.011	189

9 Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Bestyrelsesvederlag	455	424
Personaleudgifter		
Lønninger	18.298	18.058
Pensioner	2.341	1.895
Andre udgifter til social sikring	3.172	3.124
I alt personaleudgifter	23.811	23.077
Øvrige administrationsudgifter		
Øvrige administrationsudgifter	16.467	15.411
I alt øvrige administrationsudgifter	16.467	15.411
Udgifter til personale og administration i alt		
(af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	3.172	3.124

I personaleudgifter indgår vederlag til bestyrelse, 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	2.499	2.441
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	3	3

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	28,7	29,5
--	------	------

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.

10 Revisionshonorar

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	509	458
Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	370	344
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	64	31
Skatterådgivning	75	0
Honorar for andre ydelser	0	83

Honorar for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og leverandører samt ydet rådgivning vedr. lønsumsafgift.

11 Nedskrivninger og hensættelser

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

Nye nedskrivninger, netto	-402	-3.432
Tab uden forudgående nedskrivning	0	11
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-89	-55
Indregnet i resultatopgørelsen	-491	-3.476

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	-279	12
Tab uden forudgående nedskrivning	0	390
Indregnet i resultatopgørelsen	-279	402

Hensættelser til tab på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nye nedskrivninger, netto	408	-14
Indregnet i resultatopgørelsen	408	-14

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-362	-3.088
--	-------------	---------------

12 Skat

	Beløb i 1.000 kr.	
	2022	2021
Beregnet skat af årets indkomst	501	2.238
Ændring i udskudt skat	-142	-21
Skat vedr. egenkapitalposter	559	520
Regulering fra tidligere år	0	-7
Skat af årets resultat	918	2.730

Skatteeffekt

Forventet selskabsskat 22% af ordinært resultat før skat	1.324	3.288
Ikke skattepligtige indtægter	-299	-601
Ikke fradragsberettigede omkostninger	61	50
Ændring af skatteprocent for udskudt skat	-168	0
Regulering fra tidligere år	0	-7
I alt skatteeffekt	918	2.730

Udskudte skatteaktiver

Hensat primo	945	924
Årets regulering	142	21
Udskudte skatteaktiver ultimo	1.087	945

Materielle anlægsaktiver	54	45
Udlån	1.033	900
I alt udskudte skatteaktiver	1.087	945

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	70.099	36.293
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.099	36.293

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid

Anfordring	70.099	36.293
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	70.099	36.293

14 Udlån og tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2021
Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
Til og med 3 måneder	16.746	36.329
Over 3 måneder og til og med 1 år	118.643	118.875
Over 1 år og til og med 5 år	145.402	166.657
Over 5 år	190.514	182.404
Udlån og tilgodehavender i alt	471.305	504.265

Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året

Offentlige myndigheder	0 %	0 %
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10 %	9 %
Industri og råstofudvinding	1 %	0 %
Energiforsyning	0 %	0 %
Bygge- og anlæg	5 %	3 %
Handel	5 %	4 %
Transport, hoteller og restauranter	1 %	1 %
Information og kommunikation	0 %	0 %
Finansiering og forsikring	1 %	1 %
Fast ejendom	3 %	4 %
Øvrige erhverv	4 %	3 %
Erhverv i alt	30 %	25 %
Private	70 %	75 %
Udlån og garantier i alt	100 %	100 %



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

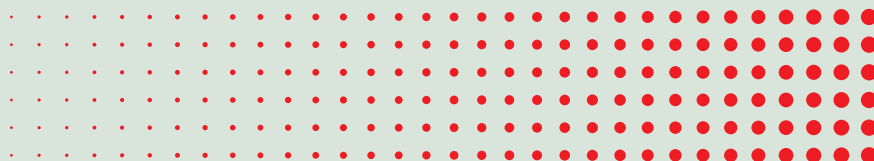
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

beløb i 1.000 kr.

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	3.881	2.183	12.274	18.338
Årets nedskrivninger netto	2.250	-214	-2.437	-401
Overført fra stadie 1	-2.021	1.818	203	0
Overført fra stadie 2	236	-316	80	0
Overført fra stadie 3	2	0	-2	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-4.061	-4.061
Andre bevægelser	0	0	428	428
I alt	4.348	3.471	6.485	14.304

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

Sparekassen har foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger på udlån som følge af inflationen på i alt 5,5 mio. Heraf indgår 3,8 mio. i stadie 1 og 1,7 mio. i stadie 2.



Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

beløb i 1.000 kr.

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	315	259	144	718
Årets nedskrivninger netto	-116	-152	-11	-279
Overført fra stadie 1	-14	14	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	185	121	133	439

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

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

beløb i 1.000 kr.

2022	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	107	0	0	107
Årets nedskrivninger netto	408	0	0	408
I alt	515	0	0	515

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

	2022	2021
Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt, ultimo	15.258	19.163

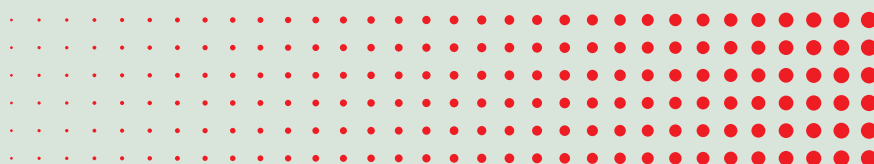
Udlån mv. fordelt på ratingklasser, brancher og IFRS 9-stadier

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.

2022				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede eksponeringer (1)	0	1.796	14.666	16.462
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	31.368	6.141	404	37.913
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	304.734	75.196	217	380.147
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	426.241	95.096	0	521.337
Total	762.343	178.229	15.287	955.859

2021				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditfordingede 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 svaghestegn (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



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

Beløb i 1.000 kr.

2022				
Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	75.371	29.919	980	106.270
Industri og råstofudvinding	8.617	5.818	0	14.435
Energiforsyning	600	128	0	728
Bygge og anlæg	29.688	19.283	0	48.971
Handel	41.490	13.587	1.809	56.886
Transport, hoteller og restauranter	15.767	560	0	16.327
Information og kommunikation	1.126	0	548	1.674
Finansiering og forsikring	10.386	1.115	0	11.501
Fast ejendom	26.609	4.785	1.314	32.708
Øvrige erhverv	34.978	2.971	604	38.553
Erhverv i alt	244.632	78.166	5.255	328.053
Private	517.797	99.977	10.032	627.806
Total	762.429	178.143	15.287	955.859

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

15 Værdipapirer

	Beløb i 1.000 kr.	
	2022	2021
Obligationer, dagsværdi		
Realkreditobligationer	238.528	250.184
Statsobligationer	0	3.043
I alt obligationer, dagsværdi	238.528	253.227

16 Aktier mv.

Aktier mv.		
Børsnoterede aktier/investeringsbeviser	42	153
Sektoraktier	63.598	60.559
Aktier mv. i alt	63.640	60.712

17 Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.	Domicil-	Leasing-	Domicil-	Leasing-
	ejendomme	ejendom	ejendomme	ejendom
	2022	2022	2021	2021
Anskaffelsessum primo	13.276	896	13.276	896
Tilgang	4.500	0	0	0
Afgang	0	-896	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	17.776	0	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	4.022	358	3.858	179
Årets afskrivninger	246	-358	164	179
Afskrivninger ultimo	4.268	0	4.022	358
Bogført værdi ultimo	10.256	0	6.002	538

18 Øvrige materielle anlægsaktiver

Beløb i 1.000 kr.	Driftsmidler		Leasing - bil	
	2022	2021	2022	2021
Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	5.194	4.439	213	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	17	911		213
Afgang i årets løb	0	-156	0	0
Kostpris ultimo	5.211	5.194	213	213
Ned- og afskrivninger primo	3.858	3.467	18	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	371	391	71	18
Ned- og afskrivninger ultimo	4.229	3.858	89	18
Bogført værdi ultimo	982	1.336	124	195
Afskrivninger på maskiner og inventar	442	409		
Afskrivninger på ejendomme	246	343		
Avance ved salg af driftsmidler	0	-23		
I alt ned- og afskrivninger	688	729		

19 Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	977.647	749.261
Med opsigelsesvarsel	259	223
Tidsindskud	6.406	6.395
Særlige indlånsformer	54.707	51.713
I alt indlån og anden gæld	1.039.019	807.592
Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Anfordring	982.325	753.023
Til og med 3 måneder	1.395	1.581
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.366	2.088
Over 1 år og til og med 5 år	13.641	12.670
Over 5 år	39.292	38.230
I alt indlån og anden gæld	1.039.019	807.592

20 Eventualforpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Garantier		
Finansgarantier	130.397	136.712
Tabsgarantier for realkreditudlån	121.188	149.498
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	39.466	78.938
Øvrige garantier	1.572	2.046
Garantier i alt	292.624	367.194

Andre forpligtende aftaler

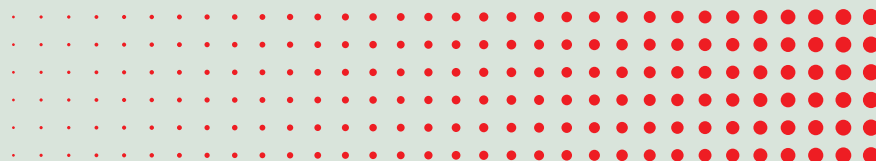
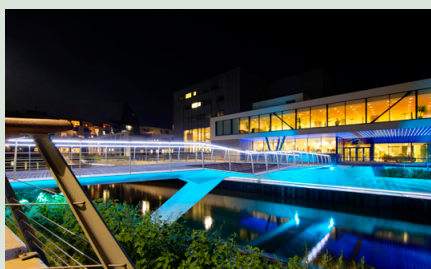
Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Betaling for udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 46.765, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 60 måneder.

Ikke balanceførte poster

Garantier	292.624	367.194
Uudnyttede kreditter	180.019	173.345
Andre forpligtende aftaler	46.765	22.787
Ikke balanceførte poster i alt	519.408	563.326

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.	
	2022	2021
Lån til ledelsen		
Direktion	100	223
Bestyrelse	2.268	2.695
Lån til ledelsen i alt	2.368	2.918
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	123
Bestyrelse	2.047	1.782
Sikkerhedsstillelser i alt	2.047	1.905

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 4 % til 7,2 %.

23 Markedsrisiko

Renterisiko på gældsinstrumenter

(fordelt på valutaer)

DKK	4.993	5.309
EUR	0	0
I alt renterisiko på positioner	4.993	5.309
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	2,8 %	3,1 %

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Sparekassen har udelukkende været eksponeret i danske kroner i 2021 og 2022.

Valutarisiko

	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Valutaindikator 1		285	834
Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlaget		0,2 %	0,5 %

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 0,1 %, mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes at udgøre 0,1 %.

Positioner

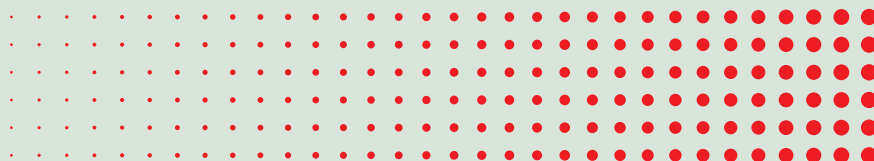
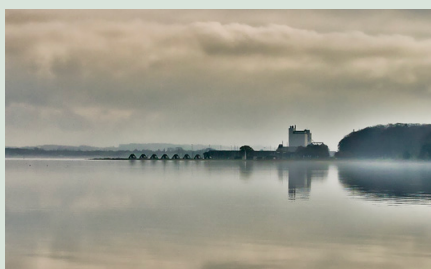
EUR	146	428
Andre valutaer	139	406

Valutarisiko

EUR	0,1	0,3
Andre valutaer	0,1	0,2

Aktierisiko

Beholdning af sektoraktier	63.640	60.712
I alt aktieportefølje	63.640	60.712
Kursfald på 15 % sektoraktier	9.546	9.107
Negativ effekt på årets resultat før skat	9.546	9.107
Negativ effekt på egenkapital	7.446	7.103



24 Puljer

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2021
Balanceoplysninger		
Aktiver		
Kontantindestående	1.229	1.453
Obligationer	2.440	2.979
Aktier	33.569	42.895
Investeringsforeningsandele	168.692	179.768
Andet	998	363
I alt puljeaktiver	206.928	227.458
Passiver		
Samlet indlån	206.928	227.458
Andre passiver	0	0
I alt puljepassiver	206.928	227.458

25 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.



26 Repræsentantskab

	Indtrådt
Salgsingeniør Kim Albrechtsen, Stoholm	2017
Værkstedsassistent Kurt Andersen, Nykøbing M	2010
Tømrermester Leo Andersen, Balling	2014
Seniorkonsulent Heidi Holck Balling, Hem	2007
Kalkulationschef Tonni Nybo Bysted, Skive	2014
Gårdejer Jens Bønding, Balling	2000
Restauratør Jørgen Christiansen, Fur	2021
Direktør Jørn Christiansen, V. Grønning	2017
Fhv. afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup	2006
Produktionschef Claus Foged Hansen, Skive	2007
Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling	2007
Fhv. områdedirektør Bertil Bøje Jensen, Hjerm	2020
Planteavler Flemming W. Jensen, Hindborg	2007
Lektor Sofie Bysted Jørgensen, Skive	2018
El-installatør Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg	1996
Folkeskolelærer Line Ladefoged, Skive	2020
Arbejdsmand Jan Nielsen, Skive	2014
Maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling	1999
Butikssælger Jens Nygaard, Jebjerg	2014
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	2009
Systemudvikler Poul Pedersen, Balling	2000
Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering	2016
CFO Tom Emil Poulsgaard, Mejrup	2018
Skoleleder Ole Dalgaard Andersen Priess, Balling	1997
Salgsleder Sjælland Henning Smed, København S	1991
HR-assistent Lisbeth Stougaard, Balling	2000
Projektleder Morten Stougaard, Skive	2018
Direktør Anders Søgaard, Kjeldbjerg	2015
Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense	2005
Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling	2017
Direktør Jens Tveen Thorsen, Mejdal	2016
Adm. direktør Jacob Wernberg, Højslev	2018
Teknisk projektleder Claus Håhr Veile, Jebjerg	2022
Økonoma Jette Vestergaard, Oddense	2010

