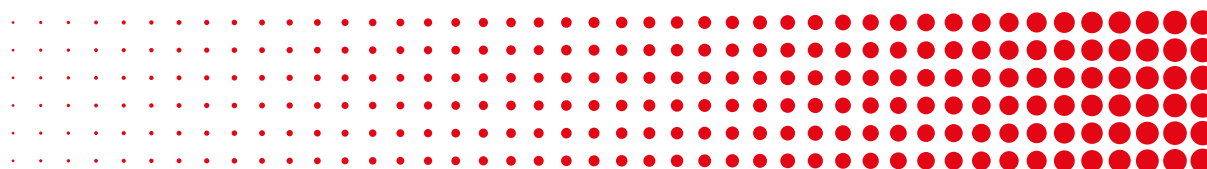




ÅRSRAPPORT
SPAREKASSEN BALLING

2023

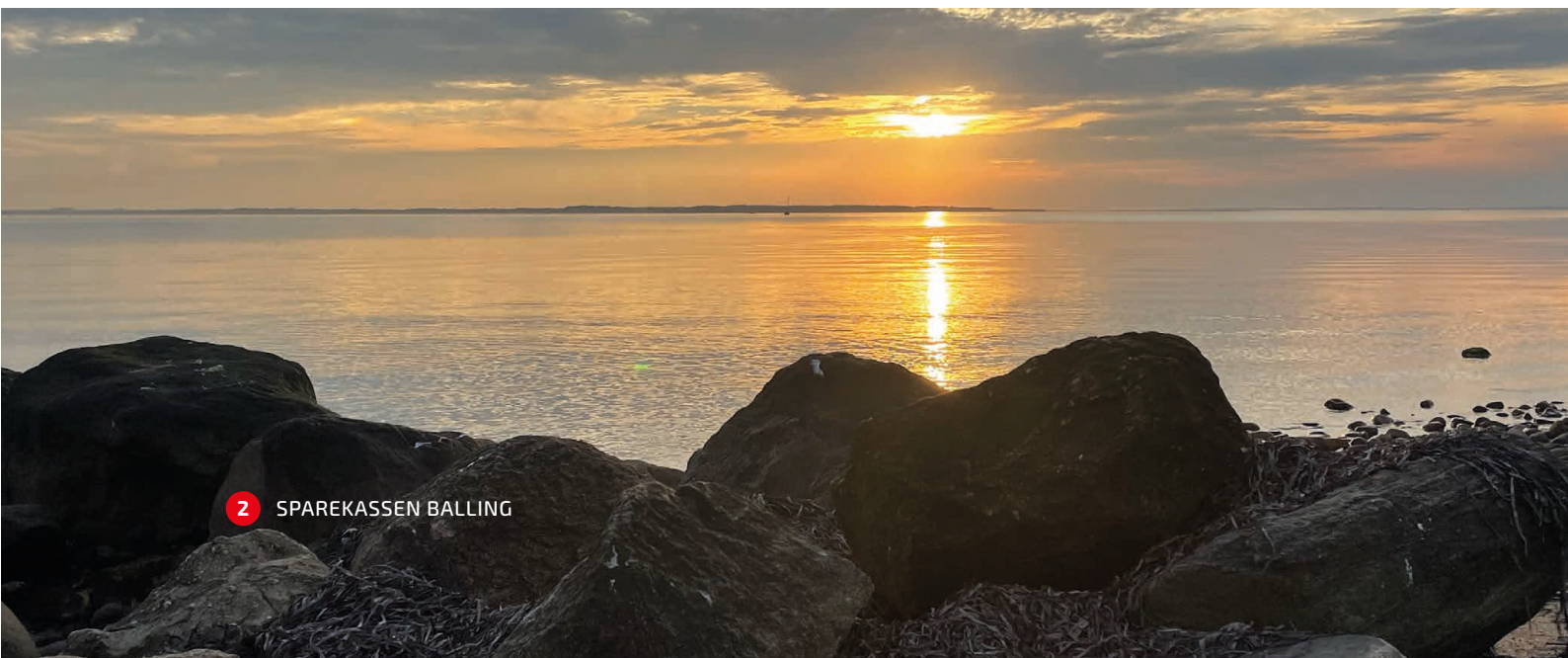


2023 – et år der gik bedre end ventet

Ved indgangen til 2023 var udsigterne for dansk økonomi dystre. Effekterne af Corona-krisen var aftagende, men blev afløst af de negative følger af krigen i Ukraine, hvor især en voldsomt stigende inflation, efterfulgt af markante rentestigninger skabte økonomisk usikkerhed. Spådommene langt ind i foråret 2023 pegede således på økonomisk afmatning, stigende arbejdsløshed og frygt for, at det ville blive svært at få bekæmpet den høje inflation. Flere økonomer kom med forudsigelser om risikoen for en dyb økonomisk krise.

Vi kan heldigvis nu konstatere, at det er gået bedre end ventet. Inflationen er langt hurtigere end ventet kommet ned igen. Arbejdsmarkedet viser positive takter, idet beskæftigelsen er blevet ved med at skyde i vejret og sætte rekorder. Vores kunder har generelt, i løbet af en længere årrække med højkonjunktur, fået opbygget en stærk økonomisk modstandskraft. Arbejdsmarkedet i vores markedsområde ser solidt ud, med fortsat efterspørgsel efter arbejdskraft, og en lav arbejdsløshed.

Forholdene, sammenholdt med at lønningerne steg kraftigt i slutningen af 2023, betyder at privatkunderne generelt er velpolstrede og nu oplever reallønsfremgang. Den gode økonomiske situation smitter dog ikke af på tilliden til fremtiden, hvilket gør, at danskerne er tilbageholdende, når det kommer til købelyst og forbrug.





I 2023 realiserer Sparekassen det bedste resultat i Sparekassens historie, et resultat der kan føjes til en længere årrække med gode resultater, hvilket gør, at Sparekassen fremstår som et både velindtjenende og bundsolidt pengeinstitut.

Det gode resultat medfører at Sparekassens knap 3.000 trofaste garanter har udsigt til en markant højere rente på garantkapitalen for 2023, idet Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at renten øges fra 3,25% for 2022 til 4,25% for 2023.

Sparekassen er en garantsparekasse, og dermed en selvejende institution. Det byder at vi ikke har aktionærer, der skal have del i årets overskud efter skat og renter til garantterne.

Sparekassen får i kraft af rekordregnskabet for 2023, endnu flere økonomiske muskler til at kunne spille en aktiv rolle i lokalområdet, som det eneste tilbageværende selvstændige pengeinstitut på Skiveegnen.

Slutteligt 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





Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Balling.....	6
Ledelsesberetning.....	9
Ledespåtegning.....	31
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	32
Hoved- og nøgletal.....	36
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse.....	37
Balance.....	38
Egenkapitalopgørelse.....	39
Kapitalopgørelse.....	40
Noteoversigt.....	42

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, Henrik Agesen, Klim (næstformand)	1962	2023		2027
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011	2022	2026
Seniorkonsulent Heidi Holck Balling, Hem	1971	2023		2027
CFO Tom Emil Poulsgaard, 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 35,3 mio. mod et overskud på 6 mio. i 2022.
- » Basisindtjeningen er øget med 38,9% og udgør 27,3 mio. mod 19,7 mio. i 2022.
- » Udlån er steget med 5% i forhold til ultimo 2022, og udgør 495 mio.
- » Indlån (incl. indlån i puljeordninger) er øget med 3,1 % til 1.284 mio.
- » Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier, er uændret i forhold til ultimo 2022 og udgør således 2,0 mia.
- » Egenkapitalen er forøget fra 219 mio. ultimo 2022 til 243 mio. ultimo 2023.
- » Kursreguleringer er samlet positive med 9,8 mio. mod negative kursreguleringer på 14,0 mio. i 2022.
- » Nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 1,8 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 2022. Det ledelsesmæssige skøn øges med 2,4 mio. fra 5,5 mio. til 7,9 mio.
- » Udlån og garantier er fordelt med 64 % til private kunder og 36 % til erhvervskunder, heraf 15 % til landbrug.
- » Likviditeten er fortsat meget tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2023 på 644 mod lovens krav på 100.
- » Kapitalprocenten er opgjort til 29,1 mod 25,7 ultimo 2022.
- » Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2023 opgjort til 9,9 %.
- » Kapitaloverdækningen efter buffer- og NEP-krav udgør 11,1%-point.
- » Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2023 udbetales 4,25 % p.a. i rente til Sparekassens garantier mod 3,25 % p.a. året før.



Snarekassen Balling Hallen

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 pengeinstituttvirksomhed 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.

Meget tilfredsstillende resultat

Sparekassen Balling opnåede i 2023 et resultat før skat på 35,3 mio. I 2022 var et resultat før skat på 6 mio. Årets resultat efter skat udgør 26,8 mio. mod 5,1 mio. i 2022.

Regnskabet for 2023 er påvirket af en meget positiv udvikling i basisindtjeningen, nedskrivninger på udlån og tilgodehavender realiseres på et beskedent niveau, og kursreguleringerne bidrager positivt.

” Årets resultat vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende ”

Årets resultat før skat, der er det bedste resultat i Sparekassens historie, ligger over de senest udmeldte forventninger ved halvåret 2023 på 23 - 28 mio. Resultatet vurderes af ledelsen som meget tilfredsstillende på baggrund af en markant vækst i basisindtjeningen, positive kursreguleringer, samt beskedne nedskrivninger på udlån.

Resultatopgørelse i sammendrag

	(1.000 kr.)	2023	2022
Netto renteindtægter		46.915	30.828
Udbytte af aktier og netto gebyr- og provisionsindtægter		26.080	30.271
Netto rente- og gebyrindtægter		72.995	61.099
Udgifter til personale og administration		44.526	40.733
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		712	688
Andre driftsudgifter		454	15
Basisindtjening før nedskrivninger, kursregulering og skat		27.303	19.663
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		1.844	-362
Basisindtjening før kursregulering og skat		25.459	20.025
Kursreguleringer		9.837	-14.011
Resultat før skat		35.296	6.014

Repræsentantskabet og bestyrelsen

I henhold til Sparekassens vedtægter afholdes der hvert 4. år valg til repræsentantskabet.

Valget i 2023 foregik uden afstemning, da de opstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg. Der var opstillet 3 nye kandidater. Alle repræsentantskabsmedlemmer var på valg, hvoraf 3 ikke genopstillede.

På repræsentantskabsmødet i 2023 blev vedtægternes bestemmelser vedrørende valg til repræsentantskabet ændret således, at den hidtidige bestemmelse vedrørende årligt valg til repræsentantskabet blev ændret til valg hvert 4. år.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer ønskede ikke at genopstille: Kurt Frydendal, Hvidbjerg, Lisbeth Stougaard, Balling og Mikkel Janum, Skive

Med undtagelse af de 3, som ikke ønskede at genopstille, var alle repræsentantskabsmedlemmer på valg.

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev nyvalgt: Janus Soelberg Frydendahl, Holstebro, Lenette Holzendorff Pedersen, Holstebro og Ane Juul Mathiasen, København S.

” Repræsentantskabet består af 36 medlemmer ”

Det samlede repræsentantskab består pr. 1. januar 2024 af 36 medlemmer, hvilket er et medlem mindre end vedtægternes maksimale grænse for antallet af repræsentantskabsmedlemmer. I note 26, side 72 findes en oversigt over repræsentantskabets sammensætning ultimo 2023.

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2023 blev Heidi Holck Balling, Skive og Henrik Agesen, Klim valgt til bestyrelsen for en 4-årig periode. Gunnar Sønderby Jessen og Jørn Pedersen trådte i samme forbindelse ud af bestyrelsen.

Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand og Henrik Agesen 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 potentielle 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. 13 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen i 2023.

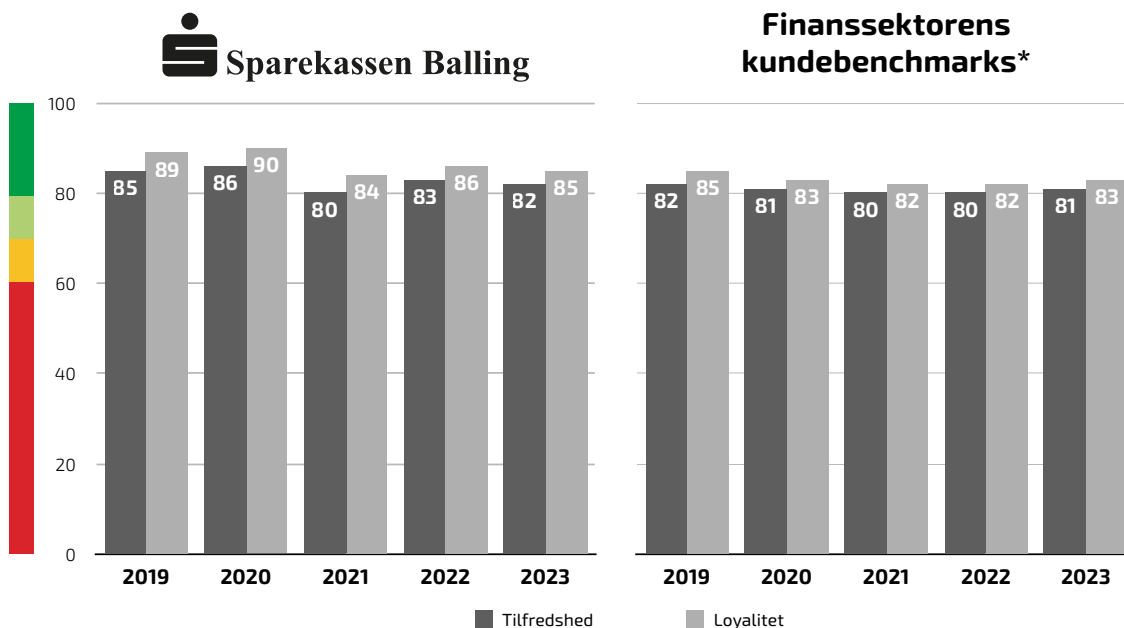
Nedenstående diagram er et udtryk for udviklingen blandt kundernes tilfredshed set over de seneste 5 år. Finanssektorens KundeBenchmark er interessant, idet den sammenligner pengeinstitutter uafhængigt af størrelse ved brug af vægtede svar fra kunder. Kunderne besvarer spørgsmålene på en skala fra 1-10. 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 2023 viser, at Sparekassen på målepunktet tilfredshed opnår et indeks på 82, hvilket er over benchmark, men dog en mindre tilbagegang fra målingen i 2022.

På målepunktet loyalitet opnås et indeks på 85, hvilket ligger pænt over benchmark, og ligeledes er en mindre tilbagegang fra målingen i 2022.

Vi glæder os naturligvis over, at vores kundeundersøgelser i en lang årrække har givet os meget tilfredsstillende resultater.

Udviklingen i tilfredshed over de seneste 5 år:



*) 13 pengeinstitutter har deltaget i undersøgelsen

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2023 et resultat før skat på 35,3 mio. mod et resultat på 6,0 mio. i 2022. Årets resultat efter skat udgør 26,8 mio. mod 5,1 mio. i 2022.

Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 11,9 mio. svarende til en vækst på 19,5 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med 9,8 mio. mod negative kursreguleringer på 14,0 mio. i 2022.

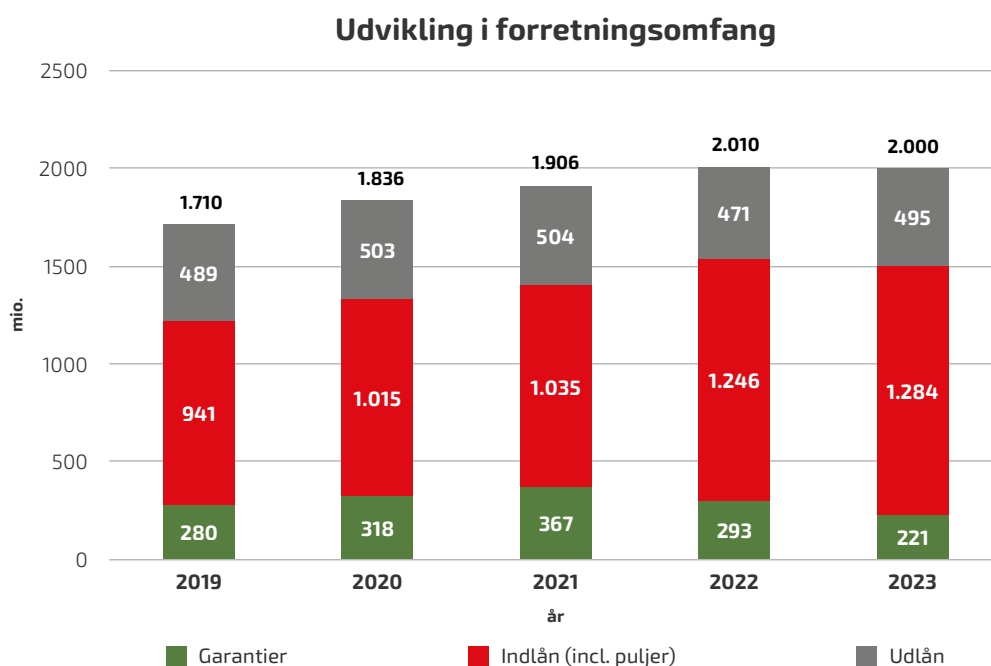
Udgifter til personale og administration udgør 44,5 mio., hvilket er en stigning på 9,3 % i forhold til 2022. Personaleudgifterne er steget med 1,1 mio. svarende til 4,6 %. Øvrige administrationsudgifter er steget med 2,7 mio. svarende til 16,2 %.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier udgør 1,8 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 2022. Årets tabs- og nedskrivningsprocent udgør 0,2 mod -0,1 i 2022.

” Netto rente- og gebyrindtægter er øget med 19,5% ”

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier, er realiseret med 2 mia., hvilket er på niveau med 2022.

Udviklingen i udlån skal ses i sammenhæng med udviklingen i formidling af realkreditlån fra Totalkredit og DLR, hvor den samlede låneformidling ultimo 2023 er på niveau med ultimo 2022.



Fra ultimo 2019 til ultimo 2023 er det samlede forretningsomfang øget fra 1,7 mia. til 2 mia. svarende til en vækst på 17 %.

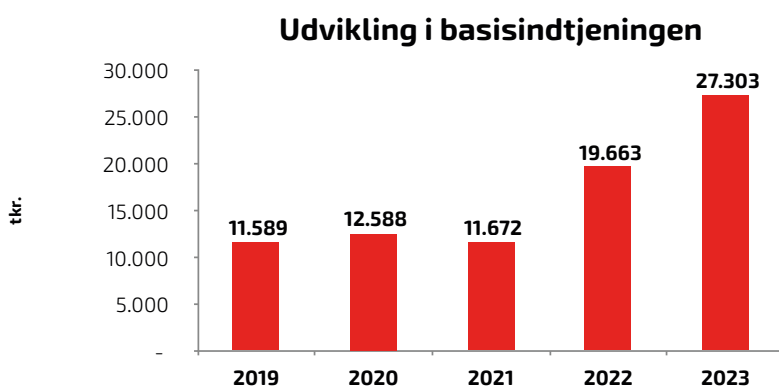
Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er øget markant i 2023 og realiseres med 27,3 mio. mod 19,7 mio. i 2022, svarende til en vækst på 38,9%.

	2023	2022	Ændring
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Netto rente- og gebyrindtægter	72.995	61.099	11.896
Udgifter til personale og administration	44.526	40.733	3.793
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	712	688	24
Andre driftsudgifter	454	15	439
Basisindtjening	27.303	19.663	7.640

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 konjunkturførløb. 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.

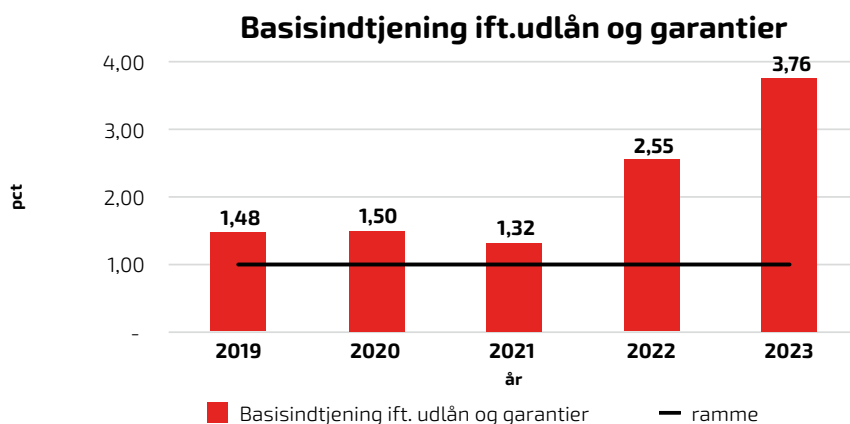
Basisindtjeningen er de senere år realiseret på et stabilt højt niveau. I 2023 er basisindtjeningen øget markant, primært som følge af stigning i nettorenteindtægterne og en stram omkostningsstyring:



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 2023 er meget tilfredsstillende i lyset af, at Sparekassen har en høj privatkundeandel.

Opfølgning på tidligere udmeldte resultatforventninger

I Sparekassens årsrapport for 2022 blev der angivet forventninger om basisindtjening på niveau med 2022, samt et resultat før skat på 13 – 16 mio.

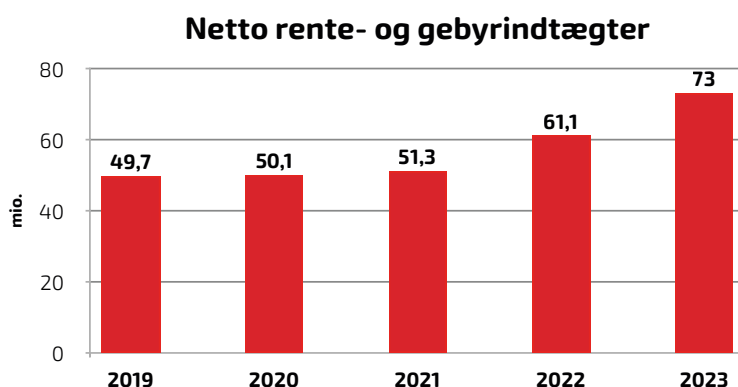
I halvårsrapporten 2023 blev forventningerne, primært som følge af renteniveauet, forøget til et resultat før skat i niveauet 23 – 28 mio.

Resultatet før skat på 35,3 mio. ligger således over de senest udmeldte resultatforventninger.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2023 steget til 73 mio. fra 61,1 mio. i 2022, hvilket svarer til en stigning på 19,5 %.



Nettorenteindtægterne er øget fra 30,8 mio. i 2022 til 46,9 mio. i 2023, hvilket svarer til en vækst på 52,3%.

Rentebidraget fra udlånsforretningen har over de senere år været under pres, men udviser i 2023 en pæn fremgang. Renten på indlån er forhøjet ad flere omgange i løbet af 2023. Effekten af den stigende rente er i perioden slået igennem, idet Sparekassen i 2023 har haft et helt regnskabsår med et højere renteniveau.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er øget med 3,3 mio., og tilsvarende er renteindtægter fra indestående i Nationalbanken øget med 10,6 mio.

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere inden for realkredit, investering og forsikring, er faldet med 3,9 mio. til 26 mio. svarende til 13,1 %.

***”Gebyr- og provisionsindtægter
er faldet med 13,1 %”***

Det store fald i gebyr- og provisionsindtægterne skyldes primært, at der i 2022 var et meget højt aktivitetsniveau i forbindelse med at et stort antal kunder, som følge af den stærkt stigende rente, valgte at konvertere deres realkreditlån. Denne aktivitet har i 2023 været på et væsentligt lavere niveau.

Kursreguleringer

Kursreguleringsposten bidrager i 2023 positivt med 9,8 mio. mod historisk negative kursreguleringer i 2022 på 14 mio.

Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på obligationsbeholdningen med 4,9 mio., positive kursreguleringer på valuta på 0,2 mio., samt positive kursreguleringer på aktier med 4,7 mio. Positive kursreguleringer på aktier består udelukkende af kursregulering på sektoraktier, idet Sparekassen ikke har investeret i børsnoterede aktier.

***” Kursreguleringer blev i 2023
positive med 9,8 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.

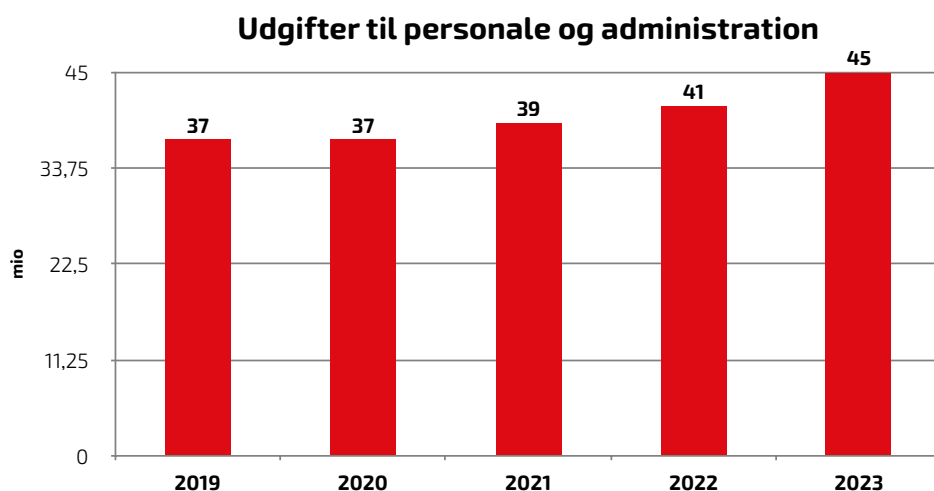
Den valgte investeringsstrategi for obligationsbeholdningen har stor indflydelse på sammenhængen mellem regnskabsposterne renter af obligationsbeholdningen og kursreguleringer, og bør derfor ses i denne sammenhæng.

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

1.000 kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Renter af obligationsbeholdningen	5.941	2.603	2.439	2.674	3.018
Udbytte aktier	1.563	1.431	891	572	929
Kursregulering	9.603	-14.196	48	-601	3.231
Resultat fonds	17.107	-10.162	3.378	2.645	7.178
Samlet fondsbeholdning	318.338	302.168	313.939	295.296	291.689

Omkostninger

Udgifter til personale og administration udgør 44,5 mio., hvilket er 9,3 % højere end i 2022. Omkostningerne har over de seneste 5 år haft følgende udvikling:



Personaleudgifterne er steget med 4,6 %, svarende til 1 mio. De øgede personaleudgifter kan henføres til overenskomstmæssige lønstigninger, samt en forøgelse af antallet af ansatte.

” Personaleudgifterne er steget med 4,6 % ”

Øvrige administrationsomkostninger, herunder særligt IT-omkostninger, stiger samlet med 16,2 % svarende til 2,7 mio.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger på udlån udgør en udgift på 1,8 mio. mod en indtægt på 0,4 mio. i 2022.

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.

Det ledelsesmæssige skøn blev ultimo 2022 forøget fra 3,5 mio. til 5,5 mio. og fastholdt på samme beløb ultimo juni 2023. Ultimo 2023 er det samlede ledelsesmæssige skøn øget fra 5,5 mio. til 7,9 mio., svarende til en forøgelse på 2,4 mio. eller ca. 44 %. Forøgelsen begrundes primært med den betydelige usikkerhed forbundet med den økonomiske udvikling, herunder især forventning om, at effekterne af det højere renteniveau endnu ikke er slået fuldt igennem samt den usikkerhed, der knytter sig til effekterne af en mulig skærpet klimalovgivning rettet mod landbruget.

”Det ledelsesmæssige skøn forøges med 2,4 mio. til 7,9 mio.”

Vores kunder har generelt, i løbet af en længere årrække med højkonjunktur, fået opbygget en stærk økonomisk modstandskraft. Arbejdsmarkedet i vores markedsområde ser solidt ud, med fortsat efterspørgsel efter arbejdskraft, og en lav arbejdsløshed. Inflationen er langt hurtigere end ventet kommet ned igen, hvilket sammenholdt med at lønningerne steg kraftigt i slutningen af 2023 betyder, at privatkunderne generelt er velpolstrede og nu oplever reallønsfremgang. Den gode økonomiske situation smitter dog ikke af på tilliden til fremtiden, hvilket gør at danskerne er tilbageholdende når det kommer til købelyst og forbrug.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassens nedskrivninger, incl. et ledelsesmæssigt tillæg på 7,9 mio., vil kunne dække risikoen for fremtidige nedskrivninger og tab med udgangspunkt i den aktuelle økonomiske situation.

Landbrug

Landbrugserhvervet er det erhverv hvor Sparekassen har den største eksponering. Ultimo 2023 udgør Sparekassens eksponeringer mod landbrugserhvervet 15 % mod 10 % ultimo 2022. Eksponeringen mod landbrugserhvervet er ultimo 2023 væsentlig højere end ultimo 2022. Det skyldes, at der ultimo 2023 har været handler landmænd imellem, hvor Sparekassen har stillet midlertidig finansiering til rådighed i perioden indtil realkreditfinansieringen er hjemtaget.

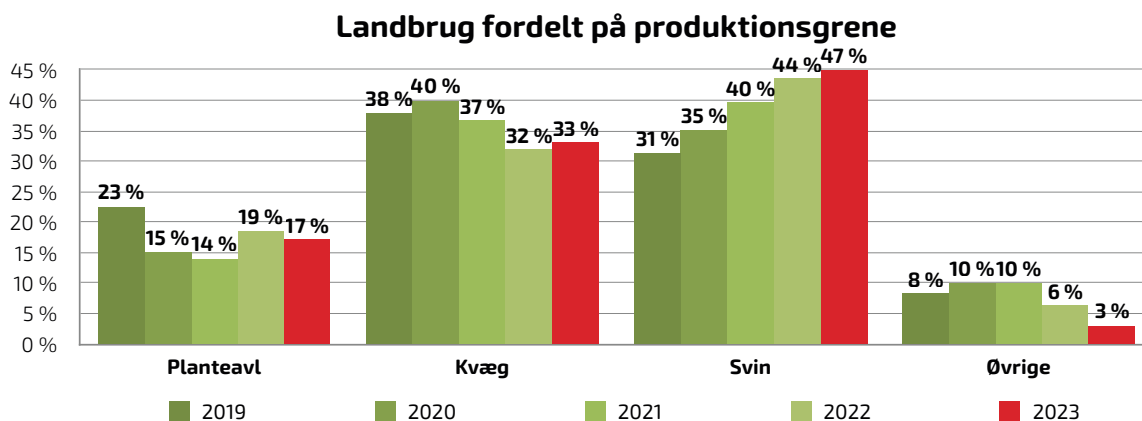
”2023 var et år med modgang for planteavlerne”

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 2023 har den animalske produktion haft et udmærket år med gode afregningspriser, samtidig med at foderpriserne er faldet, hvorimod planteavlerne, efter et godt 2022, oplevede et år med dårligt vejr og dermed lave udbytter, især for vårsåede afgrøder. Mælkeproducenterne, der i 2022 havde et meget tilfredsstillende år, oplevede faldende indtjening i 2023. Driftsresultaterne blev over det ”normale” niveau for konventionelle mælkeproducenter, men markant under for de økologiske producenter.

Generelt var landbrugserhvervet i 2023 negativt påvirket af stigende omkostninger og markant stigende renteudgifter.

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 2,0 % af udlån og garantier ultimo 2023 mod 1,9 % ultimo 2022.

Balancen

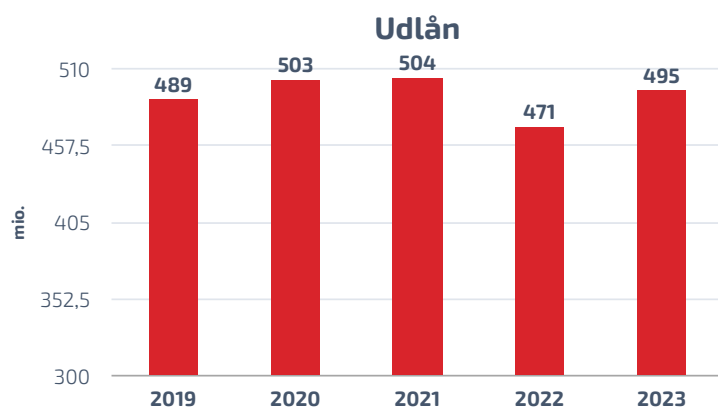
Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 1,6 mia. ultimo 2023 mod 1,5 mia. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på knap 5 %.

Udlån og garantier

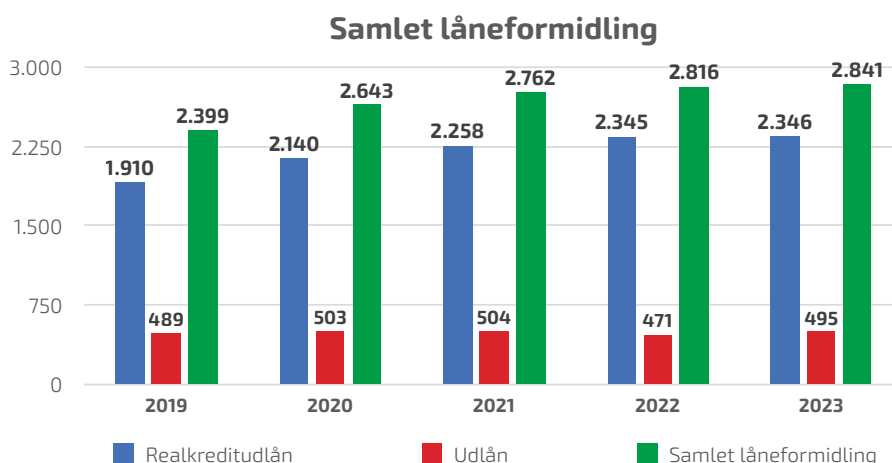
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 495 mio. mod 471 mio. ultimo 2022. Sparekassen oplever en svag efterspørgsel efter udlån og kreditter og en hård konkurrence på udlånssiden.

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 2023 er øget med knap 1 mio. Den samlede låneformidling er således øget med 24 mio. i 2023, svarende til en vækst på 0,9 %.

Den samlede låneformidling har de seneste 5 år udviklet sig således:



Den samlede låneformidling er fra ultimo 2019 til ultimo 2023 øget med 18%.

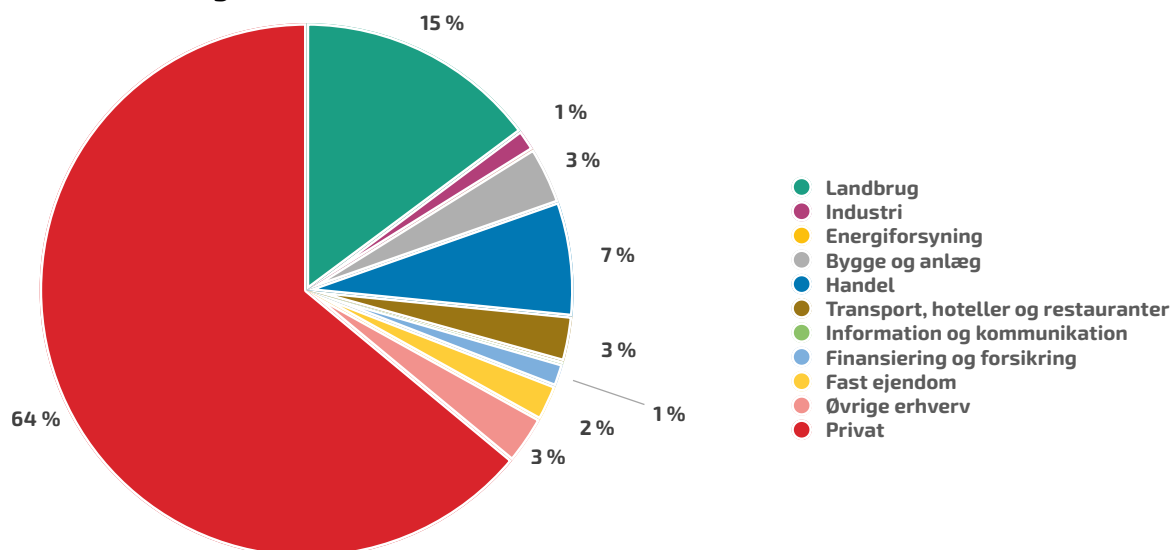
Garantier udgør ultimo året 221 mio. mod 293 mio. ultimo 2022, hvilket er et fald på 24,6 %. Det markante fald i garantimassen kan primært henføres til, at der ultimo 2022 var en ekstraordinær stor garantimasse vedrørende boligområdet i forbindelse med høj konverteringsaktivitet.

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

	Ultimo 2019	Ultimo 2020	Ultimo 2021	Ultimo 2022	Ultimo 2023
	%	%	%	%	%
Privatkunder	73	74	75	70	64
Erhvervs kunder	27	26	25	30	36
Heraf landbrug	9	9	9	10	15

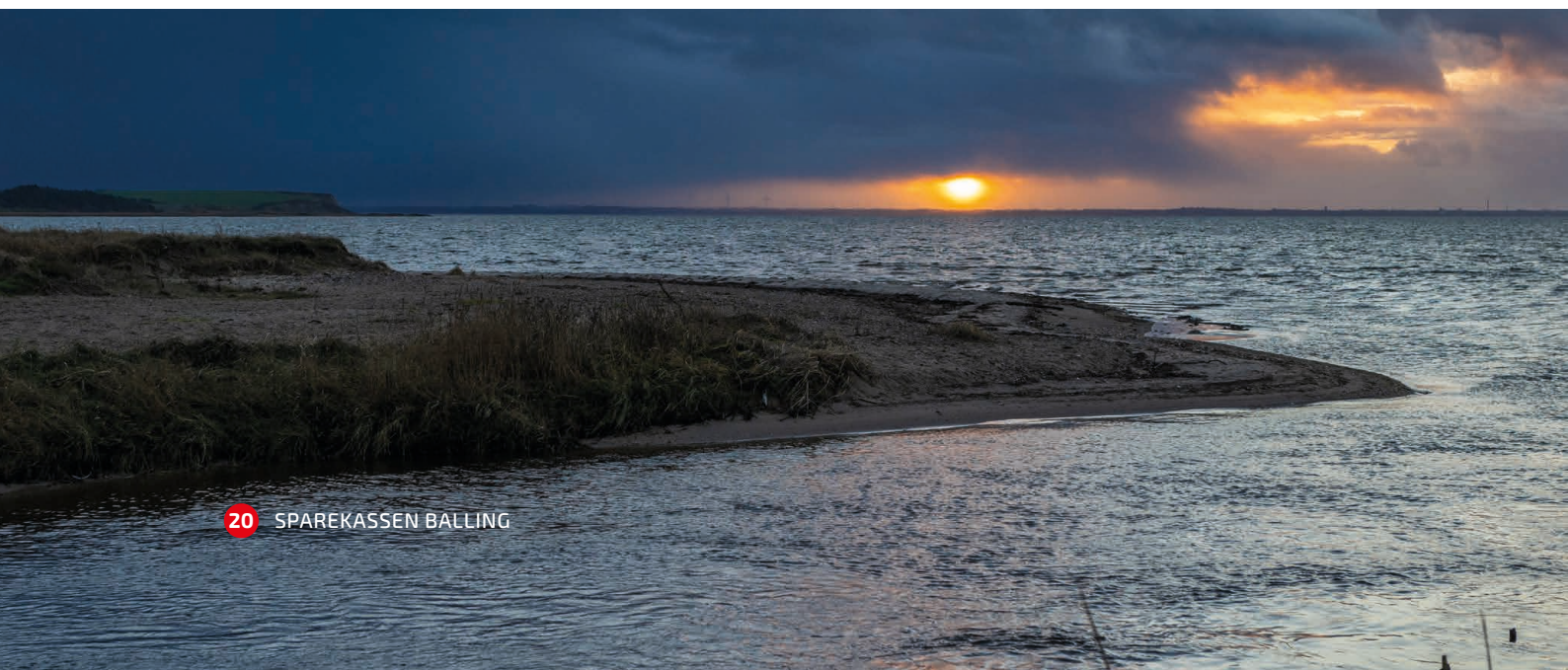


Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher ultimo 2023



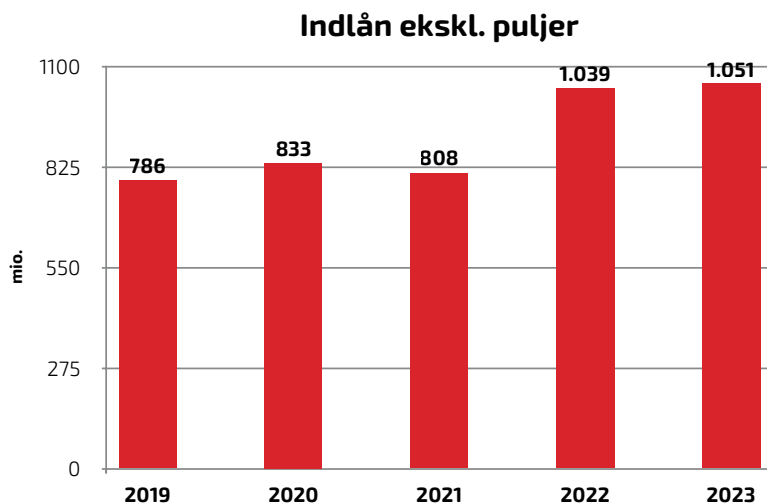
Ledelsen i Sparekassen har vurderet, at boniteten på udlån og garantidebitorer, kan opdeles som følger:

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer der ikke har væsentlige svaghestegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghestegn	Udlån og garantidebitorer med observerbar identifikation for kreditforringelse
2023	95 %	3 %	2 %
2022	94 %	4 %	2 %
2021	93 %	4 %	3 %
2020	91 %	5 %	4 %
2019	91 %	5 %	4 %



Indlån

Indlån var på 1,1 mia. ultimo 2023 mod 1 mia. ultimo 2022, hvilket svarer til en stigning på 1,2 %.

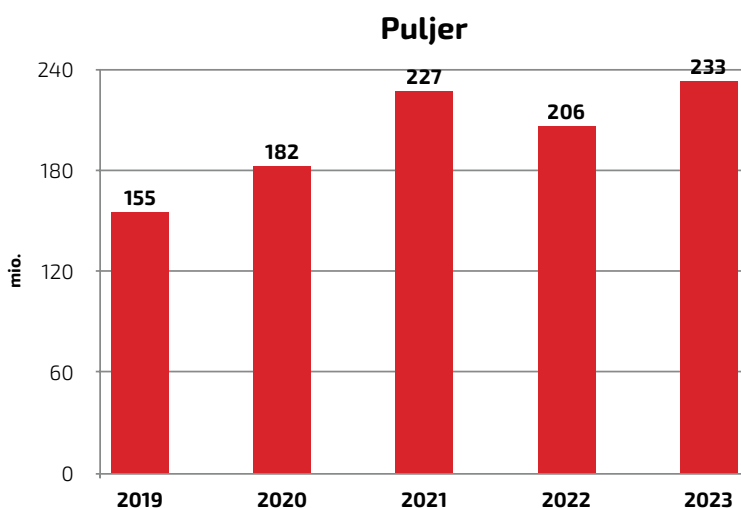


Den stigende opsparingslyst har i en årrække bevirket, at Sparekassens indlån har haft en konstant stigende tendens. Stigningen i indlån i 2023 skyldes primært et ekstraordinært stort indlån fra erhvervskunder.

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

Puljemidlerne er fra ultimo 2022 til ultimo 2023 steget med 26 mio. svarende til 12,6 %.

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 318 mio. mod 302 mio. ultimo 2021. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer for 248 mio. (78 %), samt sektoraktier.

”Beholdningen af værdipapirer var ultimo 2023 på 318 mio.”

Ultimo 2023 udgør beholdningen af aktier 70 mio., mod 64 mio. ultimo 2022. 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 2023 er opgjort til 2,3 % af kapitalgrundlaget. Ultimo 2022 var renterisikoen opgjort til 2,8 %. 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 %
31.12.2023	249.540	8.011	3,21
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

VALUE AT RISK (VaR): En stress-test af, hvor meget man maksimalt kan forvente at tabe (her med 99,5 % sandsynlighed) på den samlede egenbeholdning i kr. eller i % i et meget dårligt år, hvis historien gentager sig (her beregnet på basis af de seneste 10 års afkasthistorik).

Der er taget højde for korrelationer (altså hvordan afkastet på de forskellige aktivklasser svinger i forhold til hinanden).

Den beregnede VaR er baseret på afkastindeks og en antagelse om normalfordeling.

Likviditet

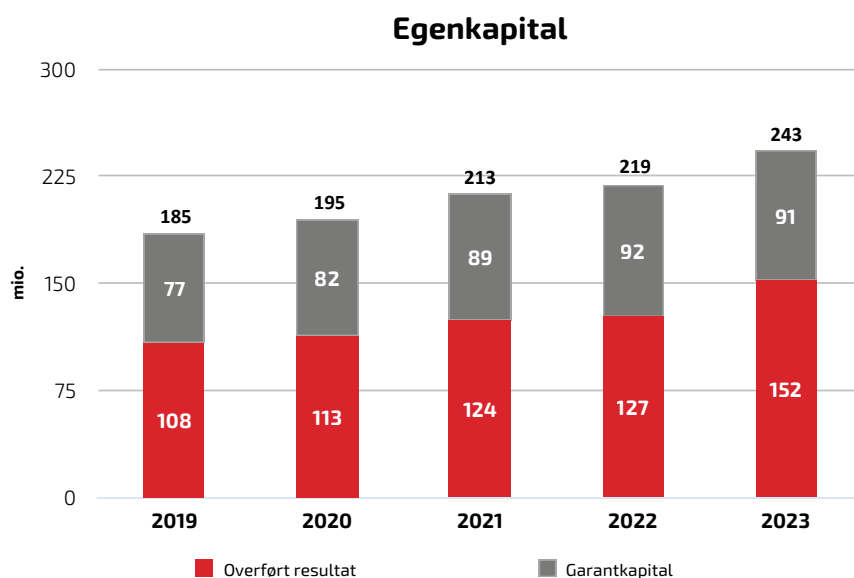
Sparekassen skal likviditetsmæssigt overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio). LCR-nøgletallet skal være på mindst 100 %. Ultimo 2023 var Sparekassens LCR-nøgletal 644 %. Sparekassen overholder derfor kravet med en solid overdækning.

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

Egenkapital

Efter indregning af årets overskud udgør Sparekassens egenkapital godt 242 mio. mod 219 mio. ultimo 2022. Egenkapitalen er således øget med 23 mio. svarende til 10,6 %.

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



Ultimo 2023 udgør garantkapitalen 91 mio. mod 92 mio. ultimo 2022. Garantkapitalen er således i løbet af 2023 faldet med 1 mio.

Af Sparekassens knap 9.100 kunder er knap 3.000 garanter. Det er glædeligt at opleve den store opbakning til Sparekassen, fra primært lokale garanter.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der for 2023 udbetales 4,25 % p.a. i rente til Sparekassens garanter, hvilket er en stigning på 1,00 procentpoint i forhold til satsen for 2022.

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 29,1 ultimo 2023 mod 25,7 ultimo 2022.

Sparekassens individuelle solvensbehov ultimo 2023 er opgjort til 9,9 % mod 9,6 % ultimo 2022.

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 9,9 % kommer kapitalbevaringsbufferen, der er fuldt indfaset med 2,5 %, den kontracykliske kapitalbuffer, der er fuldt indfaset med 2,5 %, samt NEP-tillægget, der udgør 3,1 % hvorefter det samlede krav til Sparekassens kapitalgrundlag udgør 18,0 %

Kapitaloverdækningsprocenten efter buffere og NEP-kravet udgør ultimo 2023 11,1 % svarende til 75 mio.

Sparekassens kapitalsituation ultimo 2023 i skematisk form:

Kapital	mio.kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2023	196	29,1
Kapitalbehov	66	9,9
Overdækning før bufferkrav	130	19,2
Kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	17	2,5
NEP-tillæg	21	3,1
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	75	11,1

Kommende kapitalkrav

Sektorspecifik systemisk buffer

Det systemiske risikoråd har henstillet til erhvervsministeren, at der aktiveres en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7% af de risiko-vægtede eksponeringer gældende fra 30. juni 2024.

Sparekassen har en lav andel af eksponeringer mod ejendomsselskaber, hvorfor effekten på sparekassens kapitalkrav vil være lav.

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 2023 fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver for Sparekassen Balling. Kravet vil pr. 1. januar 2024 være 13,8 %, 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.

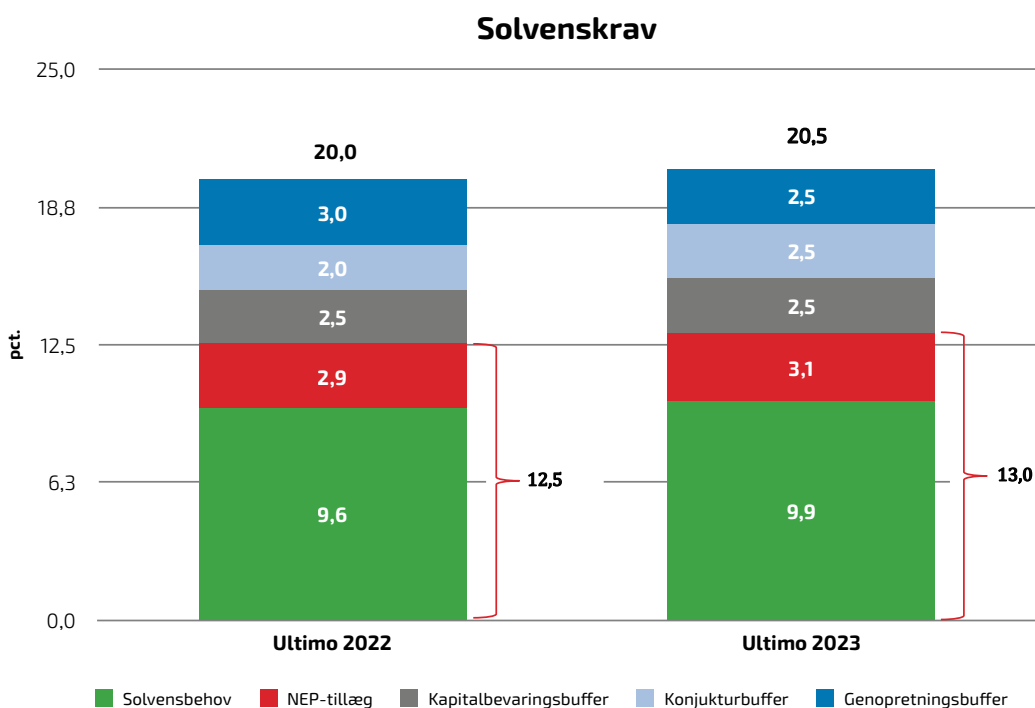
Det samlede kapitalkrav er opgjort inkl. en af ledelsen fastsat genopretningsbuffer på 5 %-point, der indeholder den nu gældende konjunkturbuffer. Genopretningsbufferen og konjunkturbufferen skal ses dynamisk og under et, således at forstå, at genopretningsbufferen som udgangspunkt udgør 5 %-point, men 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 2023 en pæn kapitalmæssig "friværdi" med en kapitalprocent på 29,1.

"Sparekassen har en pæn kapitalmæssig friværdi"

Det er forventningen, at indtjeningen i de kommende år vil sikre, at Sparekassen også i fremtiden kan leve op til de til enhver tid gældende 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 vedrørende 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 %	106,9 %
Udlånsvækst	<20 %	5,0 %
Ejendomseksponering	<25 %	2,3 %
Likviditetsoverdækning	>100 %	658,0 %

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

Summen af 20 største eksponeringer: 106,9



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 det høje renteniveau, medfører øget usikkerhed vedrørende 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 61-62.

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

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

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

Kontrol

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

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

Lønpolitik

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

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

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 det øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

Sparekassen har i henhold til Lov om finansiel virksomhed § 79 a, der er gældende fra 1. januar 2023 udarbejdet en politik for det underrepræsenterede køn samt medtaget en oversigt over informationer om det underrepræsenterede køn på øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer.

5-årsoversigt	2023
Øverste ledelseslag	
Samlet antal medlemmer	7
Underrepræsenteret køn i pct.	29
Øvrige ledelsesniveauer	
Samlet antal medlemmer	3
Underrepræsenteret køn i pct.	0
Måltal i pct.	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2027

Sparekassens bestyrelse opnåede i marts 2023 en ligelig kønsfordeling*. Ultimo 2023 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer – 2 kvinder og 5 mænd. Kønsfordelingen blandt bestyrelsens medlemmer er dermed 29 % kvinder og 71 % mænd.

Bestyrelsen fastsatte i oktober 2023 et mål om at det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer skulle udgøre 33 %. Måltallet forventes opfyldt senest ved udgangen af 2027. Ultimo 2023 bestod øvrige ledelsesniveauer af 3 medlemmer – 0 kvinder og 3 mænd. Kønsfordelingen blandt øvrige ledelsesniveauer er dermed 0 % kvinder og 100 % mænd.

Måltallet for øvrige ledelsesniveauer er ikke pr. 31.12.2023 opfyldt. Sparekassen ansætter ud fra den præmis, at den bedst egnede altid bliver ansat, uanset køn. Den grundlæggende årsag til måltallets manglende opfyldelse skyldes, at der ikke har været udskiftning i de øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen har i løbet af 2023, i forbindelse med bestyrelsens selvevaluering, arbejdet med bestyrelsens kompetenceprofil. Denne kortlægning har bl.a. til formål at lokalisere kompetenceprofilen på nye kandidater.

*Ved en ligelig kønsfordeling forstås: En fordeling på 40/60 pct. af hhv. kvinder og mænd eller det antal/pct., som ligger tættest på 40 pct. uden at overstige 40 pct. Ifølge lovforarbejderne vil et køn i praksis ikke være underrepræsenteret, når det udgør 40 pct. Det er uden betydning, om det er kvinder eller mænd, der udgør henholdsvis 40 pct. eller 60 pct.

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

Vi bakker op om de anbefalinger Forum for Bæredygtig Finans har vedtaget. 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 har fulgt siden da, 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. For så vidt angår CO₂-udledning fra Sparekassens kunder på realkreditområdet leveres data fra Totalkredit og DLR-kredit. På investeringsområdet er det hhv. BankInvest og Sparinvest, der leverer data. Vi modtager data i forskellige scopes fra 1 til 3, hvilket betyder at CO₂-udledning opgøres i både direkte og indirekte udledning for at forstå, hvilke forretningsaktiviteter der har størst påvirkning.

Som noget nyt udstilles Sparekassens interne CO₂-udledning. Det er første gang vi opgør Sparekassens interne CO₂ forbrug og i den forbindelse, har vi benyttet os af Klimakompasset, som udbydes af Erhvervsstyrelsen, til beregning af data. Vi er bevidste om, at dataene er ufuldstændige, men det er vores ambition, at vi løbende vil arbejde videre med registreringen af vores CO₂-udledning, for derigennem at blive klogere på, hvad vi løbende kan gøre for at forbedre Sparekassens CO₂-aftryk. Fremover vil udviklingen blive præsenteret år for år. I efteråret 2023 har vi opsat solceller ved hovedsædet i Balling. Dette tiltag gør, at vi forventeligt producerer mere el end vi forbruger.

Handleplanen kan ses på Sparekassens hjemmeside:
<https://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, garantanter og lokalsamfundet i bred forstand, herunder foreninger, arrangementer og aktiviteter.

Sparekassens CSR-politik kan ses på Sparekassens hjemmeside:
<https://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 complianceansvarlige.

Forventninger til 2024

Den geopolitiske situation er usikker, hvilket kan få stor betydning på den økonomiske aktivitet og på renteutviklingen. Effekten af det høje renteniveau kendes endnu ikke, hvilket også medvirker til at gøre de økonomiske udsigter for 2024 temmelig usikre.

Basisindtjeningen forventes realiseret i intervallet 20 – 25 mio.

For regnskabsåret forventes der realiseret et resultat før skat i intervallet 20 - 30 mio.

De væsentligste usikkerheder i forhold til 2024 gør, at spændet i resultatforventningerne er stort.



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
Direktør i KBH Nordvest ApS
Direktør i Brunshøjgaard Ejendomme 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 IAB Holding 3 ApS

Fhv. sparekassedirektør
Henrik Agesen:

Bestyrelsesmedlem i Thorup-Klim Dagligvarebutik 2022

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



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Sparekassen Balling.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder 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 2023 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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 28. februar 2024

Kurt Nielsen

Direktør

Bestyrelse

Poul Pedersen

Formand

Henrik Agesen

Næstformand

Hans Bak Ibsen

Heidi Holck Balling

Tom Emil Poulsen

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 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 17 år frem til og med regnskabsåret 2023. 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 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. forøget renteniveau samt risiko for økonomisk afmatning 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.

Derudover har ledelsen foretaget et tillæg til nedskrivningerne på udlån relateret til landbrug.

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

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuld-stændigheden 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. balancedagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for sparekassens kunder.

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

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2023 og i balancen 31. december 2023.

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

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem datacentral og sparekassen.

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

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

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenerier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedsteg (svage stadie 2 udlån).

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

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

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af

besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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 28. februar 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Benny Voss

statsautoriseret revisor

mne15009

Daniel Mogensen

statsautoriseret revisor

mne45831

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse (1.000 kr.)					
Netto rente- og gebyrindtægter	72.995	61.099	51.328	50.105	49.710
Kursreguleringer	9.837	-14.011	189	-535	3.416
Udgifter til personale og administration	44.526	40.733	38.912	36.826	36.778
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	1.844	-362	-3.088	2.331	556
Årets resultat	26.822	5.096	12.219	8.012	12.454

Balance (1.000 kr.)					
Udlån	494.737	471.305	504.265	503.414	489.479
Indlån	1.051.407	1.039.019	807.592	833.159	786.330
Egenkapital	242.511	219.345	212.645	195.329	184.598
Aktiver i alt	1.563.381	1.491.781	1.274.677	1.238.479	1.147.385

Nøgletal

Kapitalprocent	29,1	25,7	24,1	24,9	23,5
Kernekapitalprocent	29,1	25,7	24,1	24,9	23,5
Egenkapitalforrentning før skat	15,3	2,8	7,3	5,1	8,1
Egenkapitalforrentning efter skat	11,6	2,4	6,0	4,2	7,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,7	1,2	1,4	1,2	1,4
Basisindtjening ift. udlån og garantier	3,8	2,6	1,3	1,5	1,5
Renterisiko	2,4	2,8	3,1	2,7	3,4
Valutaposition	0,0	0,2	0,5	0,5	0,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	39,8	39,0	50,5	51,9	54,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	644,4	455,3	448,7	490,7	419,0
Summen af de 20 største eksponeringer	106,9	95,5	89,7	87,2	93,2
NSFR (Net Stable funding)*	173,4	167,9	146,7		
Nedskrivningsprocent	2,2	1,9	2,1	2,8	2,9
Årets nedskrivningsprocent	0,3	-0,1	-0,3	0,2	0,1
Årets udlånsvækst	5,0	-6,5	0,2	2,9	3,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,0	2,2	2,4	2,6	2,7
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	32,7	28,7	29,5	27,9	27,1
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	1,7	0,3	1,0	0,6	1,1

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

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	2023	2022
Note		
3 Renteindtægter	53.312	29.740
4 Negative renteindtægter	2	834
5 Renteudgifter	6.395	324
6 Negative renteudgifter	0	2.246
Netto renteindtægter	46.915	30.828
Udbytte af aktier mv.	1.563	1.431
7 Gebyrer og provisionsindtægter	25.951	29.855
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.434	1.015
Netto rente- og gebyrindtægter	72.995	61.099
8 Kursreguleringer	9.837	-14.011
9,10 Udgifter til personale og administration	44.526	40.733
17,18 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	712	688
Andre driftsudgifter	454	15
11 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	1.844	-362
Resultat før skat	35.296	6.014
12 Skat	8.474	918
Årets resultat	26.822	5.096
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	26.822	5.096
Årets totalindkomst	26.822	5.096
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	26.822	5.096
I alt til disponering	26.822	5.096
Foreslået rente af garantkapital	3.895	2.977
Overført resultat	22.927	2.119
I alt anvendt	26.822	5.096

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Note

Aktiver

	2023	2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	410.268	417.137
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	82.096	70.099
14 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	494.737	471.305
15 Obligationer til dagsværdi	248.425	238.528
16 Aktier mv.	69.913	63.640
24 Aktiver tilknyttet puljeordninger	233.040	206.928
17 Grunde og bygninger	10.002	10.256
- Domicilejendomme	10.002	10.256
18 Øvrige materielle aktiver	1.370	1.106
Aktuelle skatteaktiver	0	524
12 Udskudte skatteaktiver	953	1.087
Andre aktiver	9.424	8.313
Periodeafgrænsningsposter	3.153	2.858
Aktiver i alt	1.563.381	1.491.781

Passiver

19 Indlån og anden gæld	1.051.407	1.039.019
24 Indlån i puljeordninger	233.040	206.928
Aktuelle skatteforpligtelser	6.261	0
Andre passiver	29.025	25.743
Periodeafgrænsningsposter	268	307
Gæld i alt	1.320.001	1.271.997

Hensættelser

Hensættelser til tab på garantier	287	99
Andre hensatte forpligtelser	582	340
Hensatte forpligtelser i alt	869	439

Garantkapital	90.912	92.349
Overført resultat	147.704	124.019
Foreslået garantrente	3.895	2.977
Egenkapital	242.511	219.345

Passiver i alt	1.563.381	1.491.781
-----------------------	------------------	------------------

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Garant -kapital	Renter garant -kapital	Overført resultat	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2023	92.349	2.977	124.019	219.345
Ændringer i året:				
Periodens resultat	0	0	22.927	22.927
Udbetalt garantkapital	-1.437	0	0	-1.437
Udbetalte renter garantkapital	0	-2.969	0	-2.969
Regulering af garantrenter	0	-8	8	0
Skat af udbetalte garantrenter	0	0	750	750
Foreslået garantrente 2023	0	3.895	0	3.895
Egenkapital 31. december 2023	90.912	3.895	147.704	242.511

Kapitalopgørelse

	2023	2022
Kapitalprocent	29,1%	25,7%
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	90.912	92.349
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-30	0
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlige kernekapitalinstrumenter	90.882	92.349
Overført resultat fra foregående år	151.599	126.997
Fradrag for foreslået garantrente	-3.895	-2.977
Overført resultat	147.704	124.020
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-321	-304
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-40.743	-38.717
Fradrag for tab på nedskrivningsberettigede eksponeringer	-1.038	-198
Egentlig kernekapital	196.484	177.150
Kernekapital	196.484	177.150
Kapitalgrundlag	196.484	177.150
Den samlede risikoeksponering	675.896	688.250



Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis	43
2. Risikoplysninger	53
3. Renteindtægter	55
4. Negative renteindtægter.....	55
5. Renteudgifter	55
6. Negative renteudgifter	55
7. Gebyr- og provisionsindtægter	55
8. Kursreguleringer	56
9. Udgifter til personale og administration	56
10. Revisorhonorar.....	57
11. Nedskrivninger og hensættelser.....	58
12. Skat	59
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	60
14. Udlån og tilgodehavender	60
15. Værdipapirer	65
16. Aktier mv.	65
17. Grunde og bygninger	66
18. Øvrige materielle anlægsaktiver.....	66
19. Indlån og anden gæld	67
20. Eventualforpligtelser	67
21. Regnskabsmæssig sikring	68
22. Nærtstående parter	68
23. Markedsrisiko	69
24. Puljer.....	70
25. Pantsætninger	70
26. Repræsentantskab.....	72

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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret fra 2022.

Ændring i regnskabsmæssigt skøn

Ændring i regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat er pr. 1. januar 2023 ændret som følge af implementeringen af "Arne skatten" og herved en ændring i skattesatsen fra 2022 til 2024, som følge af ændringer i selskabsskatteloven, skatteforvaltningsloven, skattekontrolløven og ligningsloven.

Ændringerne relaterer sig til indførelsen af "Samfundsbidrag fra den finansielle sektor og fradragstloft over lønninger pr. 9. juni 2022.

Ændringen i det regnskabsmæssige skøn er sket som følge af en forskydning i, hvornår det udskudte skatteaktiv forventes at kunne anvendes, da beregningen af aktivet ændres med de forskellige skattesatser.

Virkingen af ændringen indregnes i resultatopgørelsen under skat af årets resultat. Effekten af ændringen beløber sig til 5 tkr. i 2023.

Generelt om indregning og måling

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på 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 kontraktmæssige 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 nominal 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 nominal 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 rating-modeller 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 desuden 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 hvis:

- 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 tillæg, som afspejler makroøkonomiske forventninger samt data- 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.

Siden ibrugtagning af den statistiske nedskrivningsmodel IFRS-9 har der været et øget fokus på datakvalitet, da modellen fodres med data. Sparekassen modtager årligt revisorerklæring på, at modellen regner rigtigt ud fra de data samt forudsætninger, den bliver fodret med. Modellen udvikles yderligere år for år, da datagrundlaget til input forbedres. Det er forventningen, at der også fremadrettet vil ske en løbende forbedring af datakvaliteten. På baggrund af at modellen løbende udvikles, og den samtidig er følsom over for datainput, giver det en usikkerhed, som Sparekassen afsætter til i det ledelsesmæssige tillæg.

Ledelsesmæssigt skøn

Sparekassen har indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelbereggede 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 modelberegne nedskrivninger.

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

På landbrug er der beregnet et ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, som relaterer sig til forventningen om skærpet klimalovgivning.

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

Sparekassen har ligeledes vurderet usikkerheder på brancherne Bygge og anlæg samt Ejendomme, 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 noterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og noterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balancerposter, 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 ejendommens 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 2023, 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 2023, 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 og renteniveauet, 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 tilfredsstillende omsætning af landbrugsjord til stigende priser. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være OIK, er der anvendt konservative hektar-priser i forhold til de konstaterede handelspriser. 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 unoterede finansielle instrumenter, herunder unoterede sektoraktier, er der væsentlige skøn forbundet med målingen.

Måling af domicilejendomme

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

2 Risikoplysninger

Finansielle risici

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

- kreditrisici
- markedsrisici
- likviditetsrisici
- operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at 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 enkelteksponeringer eller brancher ikke kan ændre på Sparekassens handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning, at eksponering mod landbrug maksimalt må udgøre 15 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, dog maksimal 10 % i én driftsgren, og at den samlede eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 40 %. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 14.

Sparekassen tilstræber at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponeringsrisiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I for-

bindelse 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 højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på eksponeringen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervs kunder 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 individuelt 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 porteføljeaftaler.

Sparekassens valutarisiko består af risiko i NOK og EURO, samt beholdning af kontant valuta.

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

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

Markedsrisici er yderligere beskrevet i note 23.

Likviditetsrisici

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

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

Note

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 A/S, som Sparekassen er medejer af. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer.

3 Renteindtægter

	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		869	100
Nationalbanken		11.874	1307
Udlån og andre tilgodehavender		34.627	25.644
Obligationer		5.941	2.689
Andet		1	0
I alt renteindtægter		53.312	29.740

4 Negative renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter		2	91
Indskudsbeviser Nationalbanken		0	657
Obligationsrenter		0	86
I alt negative renteindtægter		2	834

5 Renteudgifter

Indlån og anden gæld		6.391	308
Øvrige renteudgifter		4	16
I alt renteudgifter		6.395	324

6 Negative renteudgifter

Indlån		0	2.246
I alt negative renteudgifter		0	2.246

7 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter		2.728	3.402
Betalingsformidling		1.151	1.079
Lånesagsgebyrer		1.318	2.152
Garantiprovision		11.103	11.177
Øvrige gebyrer og provisioner		9.651	12.045
I alt gebyrer og provisionsindtægter		25.951	29.855

Note

8 Kursreguleringer

	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Obligationer		4.890	-16.831
Aktier mv.		4.713	2.635
Valuta		234	186
I alt kursreguleringer		9.837	-14.011

9 Udgifter til personale og administration

Bestyrelsesvederlag			
Bestyrelsesvederlag		497	455
I alt bestyrelsesvederlag		497	455

Personaleudgifter			
Lønninger		19.422	18.298
Pensioner		2.135	2.341
Andre udgifter til social sikring		3.332	3.172
I alt personaleudgifter		24.889	23.811

Øvrige administrationsudgifter			
Øvrige administrationsudgifter		19.140	16.467
I alt øvrige administrationsudgifter		19.140	16.467

Udgifter til personale og administration i alt		44.526	40.733
(af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)		3.332	3.172

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	2.575	2.499
Antal medarbejdere med væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil	3	3

Antal medarbejdere i direktionen	1	1
Direktionens vederlag er fast.		
Yderligere oplysninger er tilgængelig på Sparekassens hjemmeside		

Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7
Bestyrelsens vederlag er fast og der ydes ikke pension.		

Note

Beløb i 1.000 kr.

2023

2022

Antal beskæftigede**Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte**

32,7

28,7

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

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	503	509
---	-----	-----

Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	388	370
--	-----	-----

Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	109	64
---	-----	----

Skatterådgivning	6	75
------------------	---	----

Honorar for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af PwC består af erklæringer over for forskellige offentlige myndigheder og leverandører.



Note

11 Nedskrivninger og hensættelser

Beløb i 1.000 kr.

2023

2022

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	1.076	-402
Tab uden forudgående nedskrivning	355	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-47	-89
Indregnet i resultatopgørelsen	1.384	-491

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	430	-279
Tab uden forudgående nedskrivning	0	0
Indregnet i resultatopgørelsen	430	-279

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

Nye nedskrivninger, netto	30	408
Indregnet i resultatopgørelsen	30	408

Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt

1.844 -362



Note

12 Skat

	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Beregnet skat af årets indkomst		7.586	501
Ændring i udskudt skat		134	-142
Skat vedr. egenkapitalposter		749	559
Regulering fra tidligere år		5	0
Skat af årets resultat		8.474	918

Skatteeffekt

Forventet selskabsskat 25,2% af ordinært resultat før skat		8.895	1.324
Ikke skattepligtige indtægter		-503	-299
Ikke fradragsberettigede omkostninger		73	61
Ændring af skatteprocent for udskudt skat		4	-168
Regulering fra tidligere år		5	0
I alt skatteeffekt		8.474	918

Udskudte skatteaktiver

Hensat primo		1.087	945
Årets regulering		-134	142
Udskudte skatteaktiver ultimo		953	1.087

Materielle anlægsaktiver		-26	54
Udlån		979	1.033
I alt udskudte skatteaktiver		953	1.087

Den effektive skattesats på 24 % blev påvirket af ny særskat på finanssektoren, der medfører en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22 % til 25,2 % i 2023 og 26 % fra 2024.

Note

13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		82.096	70.099
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		82.096	70.099
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker efter restløbetid			
Anfordring		82.096	70.099
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		82.096	70.099

14 Udlån og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	48.139	16.746
Over 3 måneder og til og med 1 år	107.912	118.643
Over 1 år og til og med 5 år	138.444	145.402
Over 5 år	200.242	190.514
Udlån og tilgodehavender i alt	494.737	471.305

Udlån og tilgodehavender

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

Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri*	15%	10%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	0%	0%
Bygge- og anlæg	4%	5%
Handel	7%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	1%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	1%	1%
Fast ejendom	2%	3%
Øvrige erhverv	3%	4%
Erhverv i alt	36%	30%
Private	64%	70%
Udlån og garantier i alt	100%	100%

*Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri er ultimo 2023 påvirket væsentligt af handler landmænd imellem. Sparekassen har stillet midlertidig finansiering til rådighed i perioden indtil realkreditfinansieringen er hjemtaget.

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.

2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	4.348	3.471	6.485	14.304
Årets nedskrivninger netto	3.498	-635	-1.787	1.076
Overført fra stadie 1	-1.904	810	1.094	0
Overført fra stadie 2	499	-788	289	0
Overført fra stadie 3	1	3	-4	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	-83	-83
Andre bevægelser	0	0	559	559
I alt	6.442	2.861	6.553	15.856

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

Sparekassen har foretaget et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger på udlån som følge af det nuværende renteniveau, faldende boligpriser og forventning om skærpet klimalovgivning på landbrug, på i alt 7,9 mio. Heraf indgår 5,8 mio. i stadie 1 og 2,1 mio. i stadie 2. I 2022 udgjorde det ledelsesmæssige tillæg 5,5 mio., som følge af inflationen og var fordelt med 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.

2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	185	121	133	439
Årets nedskrivninger, netto	216	-56	270	430
Overført fra stadie 1	-237	14	223	0
Overført fra stadie 2	1	-1	0	0
Overført fra stadie 3	0	0	0	0
tabt, tidligere nedskrevet	0	0	0	0
I alt	165	78	626	869

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

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

beløb i 1.000 kr.

2023	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	515	0	0	515
Årets nedskrivninger, netto	30	0	0	30
I alt	545	0	0	545

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

	2023	2022
Nedskrivnings- og hensættelsesaldo i alt , ultimo	17.270	15.258

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.

2023				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede eksponeringer (1)	0	3.182	18.093	21.275
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	20.968	3.227	405	24.600
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	307.327	67.585	102	375.014
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	443.075	61.359	340	504.774
Total	771.370	135.353	18.940	925.663

2022				
Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede 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 svaghedstegn (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

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.

2023				
Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	111.489	33.191	891	145.571
Industri og råstofudvinding	15.541	612	0	16.153
Energiforsyning	715	0	0	715
Bygge og anlæg	25.246	13.014	223	38.483
Handel	54.020	6.713	1.833	62.566
Transport, hoteller og restauranter	31.201	241	1.813	33.255
Information og kommunikation	1.717	3	250	1.970
Finansiering og forsikring	11.597	2.190	38	13.825
Fast ejendom	23.248	2.528	1.160	26.936
Øvrige erhverv	24.356	3.409	515	28.280
Erhverv i alt	299.130	61.901	6.723	367.754
Private	472.240	73.452	12.217	557.909
Total	771.370	135.353	18.940	925.663

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

Note

15 Værdipapirer

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022
Obligationer, dagsværdi		
Realkreditobligationer	248.425	238.528
I alt obligationer, dagsværdi	248.425	238.528

16 Aktier mv.

Aktier mv.		
Børsnoterede aktier/investeringsbeviser	0	42
Sektoraktier	69.913	63.598
Aktier mv. i alt	69.913	63.640

Niveau 2 – Observerbare input

Værdiansættelsesteknikker baseret på input, bortset fra noterede priser på niveau 1, som er observerbare, enten direkte (som priser) eller indirekte (afledt af priser).

Niveau 3 – Ikke-observerbare input

I de tilfælde, hvor observerbare priser baseret på markedsoplysninger ikke er tilgængelige eller ikke skønnes at være brugbare til fastsættelse af dagsværdi, anvendes anerkendte teknikker, herunder diskonterede betalingsstrømme og egne forudsætninger til fastsættelse af dagsværdi. Forudsætningerne kan bl.a. være nylige transaktioner i sammenlignelige aktiver eller forpligtelser, renter, volatilitet, kreditspænd m.v.

Aktier måles efter følgende principper

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier, hvor observerbare priser ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Værdiansættelsen for disse aktier baserer sig på niveau 3-input. Nedenfor fremgår supplerende oplysninger om porteføljen af unoterede aktier, som baserer sig på niveau 3-input.

Note

17 Grunde og bygninger

	Domicil-	Leasing-	Domicil-	Leasing-
	ejendomme	ejendom	ejendomme	ejendom
Beløb i 1.000 kr.	2023	2023	2022	2022
Anskaffelsessum primo	17.776	0	13.276	896
Tilgang	0	0	4.500	0
Afgang	0	0	0	-896
Samlet anskaffelsessum ultimo	17.776	0	17.776	0
Nedskrivninger primo	3.252	0	3.252	0
Årets nedskrivning	0	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	3.252	0	3.252	0
Afskrivninger primo	4.268	0	4.022	358
Årets afskrivninger	254	0	246	-358
Afskrivninger ultimo	4.522	0	4.268	0
Bogført værdi ultimo	10.002	0	10.256	0

18 Øvrige materiale anlægsaktiver

	Driftsmidler		Leasing - bil	
	2023	2022	2023	2022
Beløb i 1.000 kr.				
Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	5.211	5.194	213	213
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	722	17	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris ultimo	5.933	5.211	213	213
Ned- og afskrivninger primo	4.229	3.858	89	18
Tilbageførte afskrivninger	0	0	0	0
Årets afskrivninger	387	371	71	71
Ned- og afskrivninger ultimo	4.616	4.229	160	89
Bogført værdi ultimo	1.317	982	53	124
Afskrivninger på maskiner og inventar	458	442		
Afskrivninger på ejendomme	254	246		
Avance ved salg af driftsmidler	0	0		
I alt ned- og afskrivninger	712	688		

Note

19 Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	2023	2022
Indlån og anden gæld fordelt på		
Anfordring	936.265	977.647
Med opsigelsesvarsel	248	259
Tidsinds kud	55.380	6.406
Særlige indlånsformer	59.514	54.707
I alt indlån og anden gæld	1.051.407	1.039.019

Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider

Anfordring	940.974	982.325
Til og med 3 måneder	42.790	1.395
Over 3 måneder og til og med 1 år	10.944	2.366
Over 1 år og til og med 5 år	14.300	13.641
Over 5 år	42.399	39.292
I alt indlån og anden gæld	1.051.407	1.039.019

20 Eventualforpligtelser**Garantier**

Finansgarantier	104.313	130.397
Tabsgarantier for realkreditudlån	99.041	121.188
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	16.253	39.466
Øvrige garantier	1.006	1.572
Garantier i alt	220.613	292.624

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. 25.512, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 30 måneder.

Ikke balanceførte poster

Garantier	220.613	292.624
Uudnyttede kreditter	195.982	180.019
Andre forpligtende aftaler	25.512	46.765
Ikke balanceførte poster i alt	442.107	519.408

Note

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, pant, kautioner eller garantier, med oplysninger om de væsentligste vilkår stillet for nedenstående ledelsesmedlemmer.

Beløb i 1.000 kr.

Lån til ledelsen

Direktion

100

100

Bestyrelse

2.201

2.268

Lån til ledelsen i alt

2.301

2.368

Sikkerhedsstillelser

Direktion

0

0

Bestyrelse

1.780

2.047

Sikkerhedsstillelser i alt

1.780

2.047

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 5,5% til 9,4%.



Note

23 Markedsrisiko

Beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på gældsinstrumenter

(fordelt på valutaer)

DKK

2023**2022**

4.569

4.993

I alt renterisiko på positioner**4.569****4.993****Renterisiko i % af kapitalgrundlag****2,3%****2,8%**

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 2022 og 2023

Valutarisiko

Valutaindikator 1

17

285

Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlaget

0,0%

0,2%

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

Positioner

EUR

14

146

Andre valutaer

3

139

Valutarisiko

EUR

0,0

0,1

Andre valutaer

0,0

0,1

Note

Beløb i 1.000 kr.

	2023	2022
Aktierisiko		
Beholdning af sektoraktier	69.913	63.640
I alt aktieportefølje	69.913	63.640
Kursfald på 15 % på sektoraktier	10.487	9.546
Negativ effekt på årets resultat før skat	10.487	9.546
Negativ effekt på egenkapital	7.844	7.446

Effekten på egenkapitalen er beregnet ved en skatteprocent på 25,2%, ved den fremtidige skatteprocent på 26 vil effekten på egenkapitalen være 7.760 tkr.

24 Puljer

Balanceoplysninger

Aktiver

Kontantindestående	1.744	1.229
Obligationer	1.956	2.440
Aktier	36.350	33.569
Investeringsforeningsandele	192.017	168.692
Andet	973	998
I alt puljeaktiver	233.040	206.928

Passiver

Samlet indlån	233.040	206.928
Andre passiver	0	0
I alt puljepassiver	233.040	206.928

25 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.



Note

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, Skive	2017
Fhv. afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup	2006
Produktionschef Claus Foged Hansen, Skive	2007
Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling	2007
Uddeler Mikkel Janum, Skive	2022
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
Butiksindehaver Bjarne Pederse, Herrup	2023
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
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
Gårdejer Emil Thorgaard-Rasmussen, Balling	2023
Direktør Jens Tveen Thorsen, Mejdal	2016
Adm. direktør Jacob Wernberg, Højslev / Dommerby	2018
Teknisk projektleder Claus Håhr Veile, Jebjerg	2022
Økonoma Jette Vestergaard, Oddense	2010



