

Sparekassen Balling Årsrapport 2011

CVR. NR. 10757711

www.sparekassenballing.dk



Motiver på forsiden

Åbning af ny filial i Durup ved fhv. formand for tidligere Durup Sparekasse, Martin Akselsen.

Indvielse af nye lokaler i Durup afdelingen på Tønderingvej 10.

Vindere af åbningskonkurrencen: Ardis Nielsen, Åsted og Ole Nielsen, Durup, der flankeres af nytiltrådte medarbejdere: Anni Sørensen til højre, Annette Torp og Jan Drengsgaard.

Spardillen og julemanden ved brugsen i Oddense.

Årets klubmestre i Balling Billard Klub afviklet i samarbejde med Sparekassen Balling.

Præmiering af SIK's U-13 piger, som vindere af Sparekassen Ballings klubmesterskaber i fodbold.

Indhold

Sparekassen Balling

Årsrapport 2011

CVR-nr. 10 75 77 11

Idegrundlag	2
Ledelse 2011	3
Beretning	4
Ledelses- og personaleforhold, samt ledelsens hverv	12
Ledelsespåtegning	14
Den uafhængige revisors erklæringer	15
Hovedtal	16
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapital	19
Noter, inkl. anvendt regnskabspraksis	20
Nøgletal	32

ÅRSRAPPORT 2011

98. regnskab

Sparekassen Balling

Søndergade 12 a, Balling
Tønderingvej 10, Durup
Søndergade 11, Skive
Strøget 18, Oddense

Idegrundlag

Sparekassen Balling er en lokalforankret service-virksomhed, hvis primære formål er formidling af pengereleterede opgaver og hermed forbundne tjenesteydelser.

Det betyder, at vi ønsker vor Sparekasse skal være en engageret del af det lokale samfund.

Vi tilstræber at støtte nye muligheder og vil fremme sunde projekter, der gerne må gavne beskæftigelsen i og omkring Skive Kommune.

Målsætning

Det er vort mål, at Sparekassen Balling skal forblive et selvstændigt konkurrencedygtigt pengeinstitut, hvor kunderne får en god betjening af veluddannede medarbejdere.

Vi - repræsentantskab, bestyrelse, direktion og medarbejdere - vil arbejde for en positiv udvikling af Sparekassen, en udvikling, der også tilgodeser lokalsamfundets interesser.

Den store lokalopbakning, der danner grundlag for Sparekassen Ballings selvstændighed, skal plejes; og vi vil udnytte den korte beslutningsproces, vi har, når opgaver taler herfor. Der er andet end fortjeneste/overskud, der tæller hos os. Derfor vil Sparekassen Balling fortsat løbe en risiko, når det skønnes af interesse.

Ejerforhold

Sparekassen er en selvejende virksomhed, der ikke skal udbetale udbytte.

Ledelse 2011

Repræsentantskab:

Fhv. uddeler Jørgen Aggerholm
Sekretær Dorte Havskov Andersen
Værkfører Kurt Andersen
Konsulent Heidi Holck Balling
Direktør Niels Blaabjerg
Hr. Ole Buchvardt
Gårdejer Jens Bønding
Konsulent Bodil Dahl Christensen
Specialarbejder. Kristian M. Christensen
Politikommisær Peder Christensen
Hr. Hans Dalby
Afdelingsleder Kurt Frydendahl
Direktør Jacob Grove Gudiksen
Tømrermester Ole Gundersen
Faktor Claus Foged Hansen
Bygningskonstruktør Hans Ibsen
Værkfører Flemming W. Jensen
Hr. Gert Beregaard Johannesen
EI-installatør Knud Valdemar Knudsen
Salgschef Kurt Larsen
Specialarbejder Arne Nielsen
Farmakonom Hanne Nielsen
Maskinhandler Peter Foged Nielsen
Hr. Villy Ebbesen Nielsen
Kommunal-/specialarbejder Kim Nørgaard
Blikkenslager Jørn Pedersen
Entreprenør Niels Pedersen
Agronom/gårdejer Poul Pedersen
Viceskoleinspektør Ole Dalgaard Priess
Arkitekt Andreas Ravn
Produktionschef Henning Smed
Økonomi- og regnskabsassistent Lisbeth Stougaard
Tømrermester Jørgen Sørensen
Bogholder Niels Kristian Sørensen
Overassistent Jytte Vendelbo
Økonoma Jette Vestergaard

Indtrådt pr. 01.01.12

Kontorassistent Anette Alstrup, Roslev
Trætekniker Kent Gjørup, Durup
Varmemester Hans Kristensen, Durup
Pensionist Dorte Pedersen, Tøndering
Gårdejer Poul Verner Pedersen, Tøndering
Tømrermester Harald Tang, Glyngøre

Bestyrelse:

Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)
Bogholder Niels Kristian Sørensen (næstformand)
Konsulent Bodil Dahl Christensen, Skive
Direktør Niels Blaabjerg, Balling
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling
Entreprenør Niels Pedersen, Skive
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly

Direktion:

Ole Christoffersen, Balling

Beretning

I de seneste år har det været svære tider for pengeinstitutterne, men fundamentet i Sparekassen Balling har været så stærkt, at den gode snes medarbejdere og ledelse, trods udfordringerne kan konstatere, at Sparekassen er kommet fornuftigt gennem disse år, og det ventes, at det går mod lysere tider.

Bevarelse af en god egenkapital, en høj soliditet, en fortsat strategi om at indlån skal være større end udlån, en stadig stor branchespredning af udlån og favorisering af lokalområdet, at ingen enkelte kunder eller kundegrupper må kunne påvirke Sparekassens handlefrihed, en lav risiko og stor spredning på værdipapirerne, samt en stram omkostningsstyring, har medvirket til et rimeligt udkomme i årene 2009-2011. Der blev ikke søgt kapitaltilførsel gennem bankpakke II.

Dansk økonomi

Den forholdsvis sunde danske økonomi, og den situation, at Danmark ikke er et euroland, har også medført, at det danske rentespænd over for Tyskland gennem 2011 har været beskedent. Siden slutningen af 2011 har vi endda oplevet, at rentespændet har skiftet fortegn, og at de danske renter nu ligger under renterne i eurozonen og i Tyskland.

Trods disse ellers positive forhold aftog aktiviteten i dansk økonomi i andet halvår af 2011 efter en pæn fremgang i begyndelsen af året. Årsagen var primært en nedgang i det private forbrug og eksporten, men også et fald i det offentlige forbrug. For 2011 som helhed tyder de seneste prognoser på, at væksten derfor kun vil lande på godt 1 procent. Og udsigterne for de kommende år er ikke meget lysere. Også investeringslysten faldt i 2011 til et lavt leje.

Resultatet har været en øget finansiell opsparing i den private sektor, der har bidraget til at styrke såvel virksomhedernes som husholdningernes økonomi. Økonomerne forventer alligevel en tilbagegang i aktiviteten i 2012, hvilket primært skyldes de forværrede vækstudsigter i udlandet. Den lave vækst vil også sætte sine spor på arbejdsmarkedet, så vi i de kommende år må forvente en lille stigning i bruttoledigheden. Set i EU-sammenhæng er ledigheden i Danmark dog fortsat beskedent.

Hovedbudskabet i dansk økonomi må være, at selvom der er gjort meget af det rigtige i Danmark, så vil vi blive påvirket af udviklingen i udlandet, specielt i Europa. I 2012 vil der derfor med al sandsynlighed blive tale om en opbremsning i aktiviteten.

Pengeinstitutsektoren i Danmark

"Kreditklemme"- skrives der ofte i Danmark, på trods af at den danske økonomi og pengeinstitutternes situation er bedre end i mange europæiske lande. Men der kan ikke drages direkte paralleller mellem de meget negative udsigter for den finansielle sektor i euroområdet og den situation, vi i Danmark befinder os i.

Ses der på danske pengeinstitutter, kan man konstatere, at langt hovedparten allerede i dag er ganske velkonsoliderede, og at stort set ingen er eksponeret mod de gældsplagede sydeuropæiske lande. Og det er Sparekassen Balling heller ikke. Sådanne eksponeringer ligger langt uden for Sparekassens forretningsmodel.

Den forholdsvis alvorlige situation, som den finansielle sektor er i, skal ikke negligeres. Det er blot vigtigt at forstå, at medierne har det med alene at fokusere på de få pengeinstitutter, der kommer i problemer.

Således har krakkene i Amagerbanken, Fjordbank Mors og Max Bank nærmest sat en dagsorden i medierne, der kan få læseren til at tro, at den relativt sunde danske pengeinstitutsektor er

undermineret af dårlige kreditbøger, lav solvensoverdækning og likviditetsmangel for slet ikke at tale om dårlig ledelse.

Det skal pointeres, at Finanstilsynet i slutningen af 2011 oplyste, at det "kun" er pengeinstitutter, der tilsammen udgør 2,7 procent af det danske bankmarked, der er under såkaldt "skærpet tilsyn".

Sparekassen Ballings kernekapitalprocent opgjort ved årsskiftet udgjorde 28,4.

Finansielle risici og politikker

Med udgangspunkt i Sparekassen Ballings idegrundlag udvikles løbende produkter og værktøjer, herunder også værktøjer til identifikation og styring af de risici, der dagligt påvirker Sparekassen. Der arbejdes med kalkulerede risici til gunst for bl.a. samfundsudviklingen og beskæftigelsen. Bestyrelsen har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager min. kvartals- og for kapitalstyring månedlig rapportering om udviklingen.

Risiko- og kapitalstyringen ligger øverst hos den daglige ledelse, idet bestyrelsen har vedtaget instrukser og godkendt forretningsgange, og bl.a. gennem direktionsinstruksen udstukket såvel placeringsrammer for likviditet som bevillingsgrænser for lån og kreditter. Disse er uddelegeret til medarbejderne efter en samlet vurdering af såvel medarbejderens kreditfaglige kompetencer og erfaring som Sparekassens forretningsmæssige behov.

Der foretages løbende central kontrol af såvel likviditetsdispositioner som etableringer af lån og kreditter, herunder kontrol af dokumenter.

Den daglige kreditstyring gennemføres løbende i de enkelte afdelinger via den daglige engagementsstyring og overvåges af kreditchefen og dennes nærmeste medarbejdere.

Kreditpolitikken er udformet af ledelsen og kreditgivning foretages på et kvalificeret beslutningsgrundlag, hvor indtjenings-, formueforhold og tillid er afgørende faktorer. Kunderne er opdelt i flere risikoklasser, og større engagementer behandles af ledelsen.

Det tilstræbes at enkeltstående engagementer ikke overstiger 10 % af Sparekassens egenkapital, og udlånsporteføljen skal have en stor risikospredning og være af god kvalitet. Enkelte brancher må ikke få en dominerende indflydelse, der kan true Sparekassens udvikling. Det er bestyrelsens mål at ingen erhvervsbranche må overstige 15 % af Sparekassens udlån og garantier.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra tidligere skøn.

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

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinier og vejledninger, bl.a. værdiansættes landbrugsjord ultimo 2011 til max. 140 tkr. pr. hektar her i lokalområdet

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

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

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling, hvorfor de udmeldte dagsværdier fra Lokale Pengeinstitutter anvendes.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Der har ikke været usædvanlige forhold, der kan påvirke indregning og måling.

Regnskab og resultat

For den økonomiske udviklings skyld i lokalområdet må vi håbe, at Bankpakke 1's udløb 30. sept. 2010 blev starten på bedre pengeinstitutresultater?

Dette håb i indledning i regnskabsrapporten for 2010 blev desværre ikke indfriet – i begyndelsen af 2011 kunne der spores en vis optimisme; men med gældskrisen i Sydeuropa, nedjusteringerne af en del storbankers kreditværdighed og bl.a. gældseftergivelse for Grækenland - er den spinkle optimisme forsvundet. Endvidere er investeringslysten – primo 2012 - nærmest gået i stå, arbejdsløsheden er betydelig og vore privatinvesteringer/-forbrug er reduceret til skade for forretningen Danmark.

Det kan også afspejles i mange pengeinstitutregnskaber for 2011 og også i Sparekassen Ballings. Efter halvåret blev forventningerne til 2011 opjusteret til 5 mio. kr. i overskud før kursreguleringer, nedskrivninger og skat; men optimismen holdt ikke og det primære driftsresultat blev 3,6 mio. kr., trods 1,1 mio. kr. mere i netto rente- og gebyrindtægterne end budgetteret. Kurstab og nedskrivninger på udlån udviste 5,3 mio. kr. eller 2,6 mio. kr. mere end forventet.

2011-resultatet er netto belastet med 0,7 mio. kr. til nødstedte pengeinstitutter efter at ekstra dividende fra Amagerbanken og Fjordbank Mors på 0,6 mio. kr. er modregnet.

I 2011 lukkede såvel Fjordbank Mors som Max Bank i Næstved, lige som Amagerbankens og Capinordic's lukninger primo 2011 påvirkede resultatet.

Året underskud blev 1,2 mio. kr. (1,6 mio. kr. før skat), mod et overskud på 5,0 mio. (6,7 mio. kr. før skat) i 2010 . Resultatet har ikke indfriet forventningerne; men betegnes acceptabelt, dels på grund af den økonomiske udvikling i samfundet og dels på grund af de skærpede regnskabskrav fra Finanstilsynet; men også på grund af Sparekassen Ballings tilbageholdenhed med at vælte de øgede udgifter over på kunderne gennem en øget rentemarginal.

Trods underskuddet er **egenkapitalen** over de seneste fem regnskabsår øget med 25,2 % til i alt 127,8 mio. kr., og herunder er **Sparekassens egne reserver** øget med 23 % til 71,9 mio. kr.

Den primære sparekassedrift var også i 2011 en sund forretning med et resultat på 3,6 mio. kr. trods udgifter til nødstedte pengeinstitutter og opstart af filial i Durup.

Der har været en særdeles pæn daglig nettotilgang af kunder hele året og en markant forøgelse af garantier. Sparekassen har aldrig haft flere kunder eller garantier eller større garantkapital end ultimo 2011. Garantkapitalen steg i året 8,9 % til 55,9 mio. kr., indlån steg 10 % til 464 mio. kr. og udlån steg 5 % til 317 mio.kr.

Nettorenteindtægterne steg med 4 % til i alt 19,6 mio. kr., trods en øget rentebetaling til indskyderne på 1,3 mio. kr. eller 22 %. Rentemarginalen er alene øget 0,29 % i året.

Flere offentliggjorte regnskabsanalyser af 2010 resultaterne placerede stadig Sparekassen blandt landets sikreste pengeinstitutter, og det medvirkede bl.a. til 48 mio. kr. i tilgang i diverse indskud.

Udbytte af aktier blev uændret 0,2 mio. kr.. Aktiebeholdningen består primært af anlægs-/strategiske aktier i samarbejdspartneres selskaber, hvilke kun sjældent betaler udbytte.

Administrations- gebyr- og provisionsindtægterne blev reduceret med 0,7 mio. kr. til i alt 6,6 mio. kr. Den primære årsag hertil er dog, at 2010 indeholdt en avance på 0,5 mio. kr. ved salg af strategiske aktier; men også et bevidst valg om at undlade at følge sektorens generelle forhøjelser af gebyr- og provisionspriser holdt indtægterne nede.

Netto rente-, administrations-, gebyr- og provisionsindtægterne udgør herefter i alt 26,4 mio. kr. eller samme niveau som i 2010.

Obligationsbeholdningen (den gennemsnitlige) er øget med ca. 20 % til ca. 150 mio. kr. , hvoraf små 10 % var strukturerede obligationer, der bidrog med en kurstab på 0,4 mio. kr. Kursgevinsten på de traditionelle obligationer i handelsbeholdning blev 0,7 mio. kr. således, at netto kursgevinsten viste 0,3 mio. kr. Hertil bør lægges forrentningen på godt 3,6 mio. kr. (3,65 %) for at have det samlede afkast.

Aktierne gav ud over ovennævnte udbytte et kurstab på 1,1 mio. kr. – heraf ca. 0,2 mio. kr. i kurstab på handelsbeholdningen. Der var kursgevinster på anlægsaktierne/de strategiske aktier i DLRkredit og Garanti Invest; hvorimod investeringsforeningsbeviserne viste et kurstab på 0,5 mio. kr. Aktierne i Sparinvest Holding blev nedjusteret på årets sidste dag med 0,9 mio. kr. således at posten kursregulering af aktier (note 4) viste et samlet kurstab på 1,1 mio. kr. mod en kursgevinst på 1,3 mio. kr. i 2010

Det danske C20 aktieindeks faldt 15 procentpoint i 2011, hvor 2010 viste en kursstigning på 36 %.

Andre udlån og tilgodehavender - dækkende obligations-, value- og ejendomsbaserede værdipapirer, der er købt 2006 og i 2007 - gav et kurstab på 12 % eller 1,6 mio. kr. mod en kursgevinst på 2,3 mio. kr. i 2010.

Årets samlede kurstab blev 2,3 mio. kr., mod en kursgevinst på 5,5 mio. kr. i 2010.

Finanskrisens enorme tilbageslag i verdensøkonomien, er fortsat hæmmende for kundernes investeringsinteresse, selv om f.eks. **Lokal Puljepension** gav et særdeles pænt afkast på 10,73 % i obligationspuljen i 2011, korte obligationer gav 3,68 %, mixpulje m/lav risiko gav 3,10 %, mixpulje m/middel risiko viste 0,44 %, mixpulje m/høj risiko gav i puljens 2 første måneder 3,05 % (19,97 % p.a.), globale aktier – 0,09 % og danske aktier – 12,61 %.

Sparekassen Balling er eneste udbyder af lokal Puljepension her i området.

Sparekassens omkostninger incl. afskrivninger er øget 8,8 % til i alt 22,8 mio. kr., mod 10,6 % i 2010. Omkostningsforøgelsen dækker bl.a. udgifter vedr. Amagerbankens og Capinordic's lukninger primo 2011, hvilke Sparekassen Balling ikke rykkede frem til 2010 regnskabet. Endvidere dækker omkostningsstigningen etablering af filial i Durup, løn til flere medarbejdere (11 % forøgelse) og overenskomstmæssige lønreguleringer.

Det voldsomme indbrud ultimo november, hvor en stor gummiged fire gange kørte gennem muren i Ballingejendommen og forårsagede betydelig skade på såvel bygning som inventar, medfører fortsat gener for såvel kunder som medarbejdere, og reetableringen er næppe afsluttet før april måned. Ejendom og inventar var dog fuld- og nyværdi forsikret.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder i disse år primært udgifter til nødstedte pengeinstitutter/ bidrag til indskydergarantifonden, drift og vedligeholdelse af midlertidig overtagne ejendomme samt udgifter til årets garantmøde.

Da Finanstilsynet ultimo december har udfærdiget et lovforslag om ændring af lov om Indskydergarantifonden, må det formodes at den nu gældende ordning, hvor pengeinstitutterne afkræves bidrag afhængig af Indskydergarantifondens udgifter, ændres til en forsikringsbaseret ordning, hvor pengeinstitutterne indbetaler et fast årligt bidrag. Iflg. forslaget kommer Sparekassen til at indbetale ca. 0,9 mio. kr. årligt indtil dens andel udgør 1 % af nettoindlånet eller p.t. ca. 4,0 mio. kr.

Nedskrivning på udlån og øvrige tilgodehavender viser 2,9 mio. kr. mod 4,4 mio. kr. i 2010, svarende til 0,9 % af udlån og garantier.

Sparekassens samlede nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier udgør herefter 20,1 mio.kr. eller 4,7 % af udlån og garantier efter konstaterede tab på 0,1 mio. kr.

Spøttrup Erhvervsinvest ApS (S.E. af 5 / 8 - 87 ApS).

Sparekassens 100 % ejede datterselskab/ejendomsselskab blev opløst i første kvartal gennem en solvent likvidation og nettoformuen 0,9 mio. kr. er tilgået Sparekassens egenkapital efter filialejendommen i Skive er købt af Sparekassen. Driftsperioden gav et afkast før skat på 45 t.kr., der for sidste gang indgår som resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i resultatopgørelsen. Herefter ophører Sparekassen med udfærdigelse af koncernregnskab.

Tilbygningen til sparekasseejendommen, Søndergade 11, Skive, er stillet i bero ultimo 2011, da etablering af en central administrationsafdeling i hovedsædet nu forestår såvel de administrative opgaver som udfærdigelsen af alle dokumenter. En øget bemanning i Skive filialen påregnes derfor at kunne udskydes, selv om afdelingen i efteråret overhalede hovedsædet, og nu har flest kunder.

Sparekassen resultat før skat er herefter – 1,6 mio. kr. mod 6,7 mio. kr. i 2010.

Årets resultat – 1,2 mio. kr. mod 5,0 mio. kr. i 2010

Udlån, excl. pantebrevskøb og leasingaftaler, blev øget til 306 mio. kr., og **garantier** (uden for balancen) blev reduceret til 89 mio. kr. Udlån og garantier er stadig med en stor branchespredning, og er fordelt med 35 % til erhverv og 65 % til private – en reduktion af erhvervsandelen med 7%-point. Sparekassens 5 %'s udlånsvækst har primært været til private, hvilket øger den private andel af de samlede udlån. Endvidere er såvel landbrugs- som handelsbranchen reduceret 2 % i forhold til 2010.

Nøgletallet for store engagementer (10 % engagementer) er atter reduceret nu fra 52,8% til 27,5% og intet enkelt engagement kan true Sparekassens udvikling.

Sparekassens største erhvervsgruppe – landbrug, jagt og fiskeri – er reduceret til 9,6 % trods den geografiske placering i et landbrugsområde og svære tider for branchen. De vurderede landbrug er værdiansat efter Finanstilsynets nye skærpede værdiansættelses normer med bl.a. max. 140 t.kr. pr. ha. jord her i området og op til 1 mio. kr. for stuehuset. Det vil være naturligt, at øge landbrugsandelen, hvis indehavere med sunde bedrifter har lyst til at blive kunde i Sparekassen Balling.

Finanstilsynets tilsynsdiamant, der er gældende fra udgangen af 2012, og hvor grænseværdier for fem risikoområder skal overholdes, har Sparekassen Balling konstant overholdt, og er p.t.:

Pejlemærker som pengeinstitutterne skal ligge indenfor ultimo 2012

Sparekassen Ballings værdier ultimo 2011

Store engagementer – **max. 125 % af basiskapitalen**

27,51 %

Årlige udlånsvækst – **under 20 %**

4,52 %

Funding-ratio (udlån i forh. til arbejdende kapital) – **under 1**

0,56

Ejendoms eksponering (i forh. til udlån og garantier før nedskrivning.) – **under 25 %** **5,89 %**
Likviditetsoverdækning - skal være **større end 50 %** **332,70 %**

Det samlede **Indlån** er steget til 464,5 mio. kr., og **garantikapitalen** er øget til 55,9 mio. kr.; i øvrigt kan Sparekassen opfylde kapitalkravene uden garantkapital.

Likviditeten er meget tilfredsstillende med en overdækning på 333 %. Denne likviditetsoverdækning er excl. udnyttelse af trækingsretter, belåningsmuligheder i Nationalbanken og belåning af Sparekassens Kernekapital.

Restløbetid på indlån, excl. indlån i puljeordninger, kan ses i note 13.

Garantikapitalen, ca. 56 mio. kr., er ikke at betegne som indlån, hvorfor det er ekstra likvide midler Sparekassen har til rådighed. Beløbet er indeholdt i likviditetsoverdækningsberegningen.

Balancen er øget med ca. 8 % til 603 mio. kr. De seneste to års balancetørrelser medfører, at Sparekassens på førstkomende repræsentantskabsmøde (8. marts), skal have valgt en særlig regnskabskyndig person til bestyrelsen, og der etableres et regnskabsudvalg til yderligere kontrol og styrkelse af såvel bestyrelsen som Sparekassen. Endvidere skal der iflg. Sparekassens nye vedtægter vælges en person fra postdistrikt 7870 således, at bestyrelsen vil bestå af 9 medlemmer. Bestyrelsen reduceres senere ved naturlig afgang til 7 medlemmer.

Egenkapitalen er trods underskuddet øget med 3,4 mio. kr. og udgør 127,8 mio. kr. – den højeste i Sparekassens historie.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsperiodens udløb - ledelsen bekendt - ikke indtruffet væsentlige hændelser, der kan påvirke regnskabsrapporten væsentligt.

Solvensprocenten - hvor lovkravet fortsat er 8 % - udgør 27,7 % uden lånekapital eller hjælp gennem "statsstøtteordningerne". Solvensprocenten er øget 3,5 % i 2011.

Det individuelle solvensbehov, der blev indført i 2007, er efter de skærpede opgørelseskrav beregnet til 12,59 % - en forøgelse på ca. 1,8 % - af Sparekassens vægtede aktiver. Disse individuelle behov kan være svært sammenlignelige, da ledelserne i de forskellige pengeinstitutter og pengeinstitutternes forhold kan være ganske forskellige. Sparekassen Ballings ledelse har ud fra Sparekassens risikoprofil, Lokale Pengeinstitutters beregningsmodel og Finanstilsynets forøgede stresstest beregnet det individuelle solvensbehov..

Det væsentligste i det oplyste solvensbehovsprocent er ikke tallets størrelse; men differencen op til den egentlige solvensprocent, altså 27,7 % – 12,6 % eller differencen 15,1 %-point, der udtrykker den overdækning, der er til ekstra risikodækning ud over de anvendte stressede kapitalforhold. Differencen betegnes også som den solvensmæssige friværdis.

Ledelsen har efter individuelle vurderinger hvert år valgt, at foretage nedskrivninger på en del engagementer, og gennem solvensbehovsberegningen foretages yderligere kapitalreservationer til engagementer med skønnede problemer. Herefter stress-testes alle øvrige udlån og garantier med kapitalreservasjon på 4,27 % af engagementet. Når disse tre niveauer er gennemgået, kan Sparekassen fremvise en overdækning på 15,1 % af de vægtede aktiver.

Ledelsen i Sparekassen anser godt 70 % af udlån og garantier som gode engagementer, godt 20 % som engagementer med normal bonitet og ca. 2 % med svagheder eller aktuel objektiv indikation for værdiforringelse; men uden behov for nedskrivning eller hensættelse til imødegåelse af tab. Derfor er ca. 7,5 % af udlåns og garantimassen vurderet med nedskrivnings/hensættelsesbehov – noget der ændres år for år. Evt. ophør af sidstnævnte engagementer vil efter realisering af sikkerheder, give en beskedent påvirkning af Sparekassen Ballings soliditet.

Specifikation over udlånsengagementernes løbetid kan ses i note 9.3.

Den specificerede beregning af solvensbehovet kan ses på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenballing.dk og i årsregnskabet.

Kernekapitalprocenten er som solvensprocenten særdeles tilfredsstillende og viser 27,7, da Sparekassen ikke har optaget supplerende kapital. Til oplysning krævede kreditpakken, der i 2009 blev søgt af mange pengeinstitutter, at kernekapital-procenten skulle være mindst 12 efter den lånte statskapital (Hybrid kernekapital) var indregnet. Sparekassen Balling har ikke benyttet statslånemulighederne, der blev indført under finanskrisen, hvorfor de anførte solvens- og kernekapitalprocenter er rene "egne" kapitalprocenter.

Sparekassen Ballings engagerede medarbejdere, den gode produktpalette og de gode kapitalforhold viser, at Sparekassen står godt rustet til fremtidens udfordringer, hvis ledelsen får lov til det, den gennem 98 år har vist den er bedst til - at drive Lokalsparekasse - ud fra sunde, trygge og fornuftige principper til gavn for lokalbefolkningen og lokalsamfundet.

Sparekassens egne initiativer og rapporteringer

Ultimo juni 2011 ophørte Fjordbank Mors A/S desværre. Det medførte efterfølgende en del uro for deres kunder og medarbejdere bl.a. i Nord-Salling. Sparekassen Balling valgte hurtigt (den 6. august) at åbne en filial i tre kontorpavillioner på Brugsen parkeringsplads i Durup.

Den 1. september tiltrådte de rutinerede medarbejdere, der havde arbejdet i den tidligere Durup Sparekasse, og de er grundstammen i medarbejderstaben, der nu betjener lokalområdet fra nyindrettede lokaler, Tønderingvej 10, Durup, hvor møbelvirksomheden Magnus Olesen A/S er udlejer.

Arrangementer

Klubmestrene i Skive Idrætsklubs fodboldafdeling blev præmieret på Skive Stadion af filialleder Ib Poulsen og souschef Kim Nørgaard, Skive.

Hovedsædet holdt søndagsåbent den 3. juli, første søndag efter Fjordbank Mors lukning. Såvel interesserede nye kunder som nye medarbejdere kunne se Sparekassen og få en uforpligtende snak.

De yngste kunder var i oktober inviteret i Kulturcenter Limfjord, hvor de så musikalsk teater "Juniorbanden og Iskrigen"; men også Skives unge – men store – tryllekunstner Lasse Ankersø spredte glæde og forundring med sit trylleshow.

Der er atter ydet støtte/opbakning til idræts-, kultur- og foreningslivet, og der er kåret klubmestre i såvel billard som i boldspilsklubberne.

Sponsorater og samarbejdsaftaler, der udløb i året er fornyet trods den økonomiske afmatning, således at Sparekassen Balling også i 2012 er en væsentlig medspiller for ungdoms- og fritidsaktiviteterne i lokalområdet. Bl. a. er der nu også indgået en flerårig hovedsponsoraftale med bokseklubben BKNordsalling, der også tilbyder boksetræning i Spøttrup Kulturhal.

Sædvanen tro blev der afholdt **garantmøde** i november med valg af 12 medlemmer til repræsentantskabet, underholdning af Tonight, udnævnelse af Team Spøttrup herre som klubmestre i fodbold, og Steen Skårup Nielsen, Skive blev af filialleder Ib Poulsen på personalets vegne udnævnt til **årets ambassadør**.

CSR-politik (Corporate Social Responsibility) eller virksomhedens sociale ansvar blev formaliseret i 2009.

Det har i mange år været helt naturligt for Sparekassen Balling og dens medarbejdere, at engagere sig i lokalsamfundet og den lokale udvikling – vi kalder det lokalt engagement, men Sparekassens aktiviteter og sociale ansvar fik nyt navn, og rapporteres nu formelt herom selv om lovkravet alene omfatter børsnoterede virksomheder. Rapporten kan ses på Sparekassens hjemmeside.

Corporate Governance/God selskabsledelse

Sparekassens ledelse har en positiv holdning til reglerne om god selskabsledelse, og har vurderet og forholdt sig til Finansrådets anbefalinger.

Redegørelsen kan ligeledes ses på Sparekassen hjemmeside – www.sparekassenballing.dk

Lovgivningsmæssige rammer

Nye kapitaldækningsregler, der indføres fra 2013 til 2019, og bl.a. betyder at pengeinstitutternes kapital fremadrettet skal indeholde mere "ren" egenkapital og mindre grad af andre efterstillede kapitalinstrumenter, vil ikke genere Sparekassen Balling. Den har siden 1992 arbejdet med "ren" egenkapital.

Der fastholdes i princippet et kapitalkrav på minimum 8 procent; men nye EU krav øger minimumskapitalen for at drive pengeinstitut, og sætter i realiteten kapitalkravet gradvist i vejret til et sted mellem 11,5 og 13 procent, når reglerne er fuldt indfaset i 2019.

I Sparekassen Balling er der altid arbejdet for at have et godt og solidt kapitalgrundlag, og med 27,7 i solvensprocent og 27,7 i kernekapitalprocent forventes 2019-kravene allerede opfyldt.

Et af Sparekassens væsentligste kapitalelementer, garantkapitalen, medregnes til vores kerne- og basiskapital, og indgår derfor når solvensprocenten beregnes. På baggrund af nye EU regler, har Finanstilsynet udstedt en ny bekendtgørelse om opgørelse af basiskapitalen. Det medfører nye skærpede krav til garantkapitalen for, at den fortsat kan medregnes til kernekapitalen.

Fremadrettet må Sparekassen ikke stille garantier en bestemt forrentning i udsigt for det kommende år. Renten for den forgangne periode skal i stedet besluttes hvert år på repræsentantskabsmødet med udgangspunkt i årets resultat og Sparekassens frie reserver.

Renten af garantkapitalen kan derfor ikke længere tilskrives ved årets udgang; men først efter det ordinære repræsentantskabsmøde i marts.

Det er fortsat bestyrelsens målsætning, at forrentningen af garantkapitalen fastsættes på det pæne niveau, der hidtil har været gældende.

Bestyrelsen har bl.a. vedtaget en forretningspolitik og en forretningsgang for afviklingsberedskab som krævet af lovgivningen, lige som der er vedtaget en lønpolitik, der kan ses på Sparekassens hjemmeside.

De økonomiske udsigter for 2012

Det er vanskeligt at spå om den økonomiske udvikling i 2012; men fremtiden ser lidt dystert ud på grund af den langsomme genopretning af økonomien. Det vil tage nogen tid, før vi kan forvente tidligere tiders aktivitet og beskæftigelse, og der må fortsat forventes betydelige nedskrivninger på udlån og garantier.

I Sparekassen Balling er der en stor spredning i udlånsporteføljen og den er uden store engagementer, der kan true Sparekassens udvikling. Udlån til private udgør 65 % og til erhverv 35 %. Situationen for landbruget - Sparekassens største erhvervsgruppe på ca. 10 % af udlån og

garantier - skønnes selv efter seneste værdinedsættelser, at have betydelige sikkerheder til at modstå evt. forværrede konjunkturer.

En høj effektivitet er dog fortsat en afgørende faktor i dagens landbrugsbedrifter.

2012 forventes trods tiderne, at vise en positiv økonomisk udvikling for såvel kunderne som for Sparekassen Balling, hvor de øgede risici vil få afsmittende effekt på Sparekassens nedskrivninger; men forhåbentligt i mindre grad end i de seneste år. Der må dog tages forbehold for myndighedernes skærper af nedskrivningskravene.

Sparekassens ledelse har fortsat fokus på en personlig kunderådgivning, at holde en god likviditet, gode kapitalforhold, en høj solvens- og kernekapitalprocent, og også i 2012 kræves der fortsat fokus på og styring af omkostningerne.

Regnskabsresultatet i 2012, vil afhænge meget af den samfundsøkonomiske udvikling; men der budgetteres med overskud før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat i niveau 5 mio. kr.

Ledelses- og personaleforhold

Repræsentantskabet:

På det årlige garantmøde i november i Balling Hallen blev kontorassistent Anette Alstrup, Roslev, trætekniker Kent Gjørup, Durup, varmemester Hans Kristensen, Durup, pensionist Dorte Pedersen, Tøndering, gårdejer Poul Verner Pedersen, Tøndering og tømrermester Harald Tang, Glyngøre valgt og Ole Buchvardt, Jens Bønding, Knud Valdemar Knudsen, Villy Nielsen, Lisbeth Stougaard og Jørgen Sørensen alle genvalgt til Sparekassen Ballings repræsentantskab.

Bestyrelse:

På det ordinære repræsentantskabsmøde i marts blev konsulent Bodil Dahl Christensen, Skive og konstruktør Hans Ibsen, Balling valgt til bestyrelsen. Bestyrelseskonstitueringen gav genvalg til såvel gårdejer/agronom Poul Pedersen, Balling som formand, til bogholder Niels Kr. Sørensen, Oddense som næstformand og valg til konsulent Bodil Dahl Christensen, Skive som sekretær.

Personale:

I juni afsluttede Arne Lyhne Nielsen det 3 årige akademistudie, og er udnævnt til kunderådgiver lige som Arne fortsat er Sparekassens forsikringsansvarlige.

Else Bundgaard gik på efterløn i foråret; men gav en hjælpende hånd i hele august, da Durup-filialen blev åbnet inden de lokale medarbejdere var frigjort fra tidligere ansættelser.

Ultimo august måtte vi desværre tage afsked med Hanne Lene Kristensen, der ønskede at fratræde af helbredsmæssige årsager.

Den første september tiltrådte kunderådgiverne Anni Sørensen, Glyngøre - Anette Torp, Tøndering og Jan Drengsgaard, Skive. De har tilsammen arbejdet 48 år i Durup Sparekasse, og dernæst har alle været 5 år i Morsø Sparekasses (Fjordbank Mors), Durup afdeling. Alle har gode teoretiske uddannelser og fungerer som kunderådgivere i Durup afdelingen, hvor Anni er afdelingsleder.

Første november tiltrådte Bettina Stenfeldt, Nykøbing Mors et job i vores nye administrationsafdeling. Bettina har bestået såvel finansskolen som akademistudiet og har i sine 9 års ansættelse arbejdet såvel i en administrationsafdeling som fungeret som kunderådgiver.

Ledelsens hverv

Direktør Ole Christoffersen: Bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS

Agronom/gårdejer Poul Pedersen: Bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS

Entreprenør Niels Pedersen: Bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS

Foranstående bestyrelsesmedlemmer er udtrådt i året ved selskabets solvente likvidation

Direktør Niels Blaabjerg: Direktør i Scanlak A/S
Direktør i Blaabjerg Holding Balling ApS

Konsulent Bodil Dahl Christensen: Bestyrelsesmedlem i Energi Midt Handel A/S
Bestyrelsesmedlem i Energi Midt A.m.b.a.

Bygningskonstruktør Hans Ibsen: Formand i Ole Ibsen A/S, Balling
Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction A/S
Bestyrelsesmedlem i Salling Entreprise A/S
Bestyrelsesmedlem i H.J. Invest ApS
Formand i Hans Ibsen Holding ApS

Blikkenslager Jørn Pedersen: Direktør i Fly Blik og Ventilation A/S
Direktør i 24 ride.com ApS

Entreprenør Niels Pedersen: Direktør i NP Invest ApS
Direktør i Entreprenørfirmaet Niels Pedersen ApS

Bogholder Niels Kristian Sørensen: Bestyrelsesmedlem i Balling EI A/S
Bestyrelsesmedlem i Valdemar Knudsen Invest A/S

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 for Sparekassen Balling.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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 22. februar 2012

Ole Christoffersen/
direktør

Karl Krogh Simonsen
souschef

Balling, den 23. februar 2012

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Niels Blaabjerg

Bodil Dahl Christensen

Hans Ibsen

Niels Pedersen

Jørn Pedersen

Niels Kristian Sørensen
næstformand

Poul Pedersen
formand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Sparekassen Balling for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 23. februar 2012
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Hovedtal for Sparekassen, (note 25)

alle tal i 1.000 kr.

	2011	2010	2009	2008	2007
Netto rente og gebyrindtægter.....	26.408	26.425	27.725	21.549	21.982
Kursreguleringer.....	(2.327)	5.542	5.184	(13.439)	4.048
Udgifter til personale og administration.....	20.510	18.626	16.326	15.824	15.866
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	2.943	4.392	4.872	(609)	(1.648)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede i tilknyttede virksomheder.....	45	75	150	91	17
Årets resultat.....	(1.188)	5.031	6.994	(6.742)	9.339
Udlån.....	317.605	303.882	284.902	343.354	304.264
Egenkapital.....	127.773	124.403	113.392	100.438	112.471
Aktiver i alt.....	602.869	557.090	486.027	505.636	479.997

Hovedtal for koncernen Sparekassen Balling, (note 26)

alle tal i 1.000 kr.

	2011	2010	2009	2008	2007
Netto rente og gebyrindtægter.....	26.410	26.405	27.757	21.543	21.900
Kursreguleringer.....	(2.327)	5.539	5.184	(13.439)	4.048
Udgifter til personale og administration.....	20.455	18.395	16.049	15.588	15.652
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	2.943	4.392	4.872	(609)	(1.648)
Årets resultat.....	(1.188)	5.031	6.994	(6.742)	9.339
Udlån.....	317.605	300.437	281.287	339.746	300.433
Egenkapital.....	127.773	124.403	113.392	100.438	112.471
Aktiver i alt.....	602.869	556.735	486.122	505.819	480.133

Resultatopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Note	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
1 Renteindtægter	26.984	24.987	26.977	24.949
2 Renteudgifter	7.346	6.046	7.343	6.036
Netto renteindtægter	19.639	18.940	19.634	18.914
Udbytte af aktier m.v.	184	202	184	202
3 Administrations- gebyrer og provisionsindtægter	6.701	7.350	6.708	7.356
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	116	67	116	67
Netto rente- og gebyrindtægter	26.408	26.425	26.410	26.405
4 Kursreguleringer	(2.327)	5.542	(2.327)	5.539
Resultat af finansielle poster	24.081	31.967	24.083	31.944
5 Udgifter til personale og administration	20.510	18.626	20.455	18.395
11 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	564	260	562	346
Andre driftsudgifter	1.742	2.076	1.742	2.076
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.943	4.392	2.943	4.392
14 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	45	75	0	0
Resultat før skat	(1.632)	6.687	(1.618)	6.735
6 Skat	(444)	1.656	(430)	1.704
Årets resultat	(1.188)	5.031	(1.188)	5.031
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	(1.188)	5.031		
Anden totalindkomst	0	0		
Årets totalindkomst	(1.188)	5.031		
Forslag til resultatdisponering				
Årets resultat	(1.188)	5.031		
Anden tilgang	897	0		
Overførsler fra tidligere år	72.188	67.232		
I alt til disposition	71.897	72.263		
Henlagt til reserve for nettoopskrivning (indre værdi)	0	75		
Henlagt til egenkapitalen	71.897	72.188		
I alt anvendt	71.897	72.263		

Balance pr. 31.12.2011

Alle tal i 1.000 kr.

Aktiver

Note	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.137	29.200	5.137	29.200
7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	77.212	9.553	77.212	9.553
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	11.905	13.526	11.905	13.526
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	305.700	290.357	305.700	286.911
10 Obligationer til dagsværdi	136.329	154.033	136.329	154.033
10 Aktier m.v.	29.296	28.937	29.296	28.937
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.207	0	0
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger	21.499	19.982	21.499	19.982
Immaterielle aktiver	46	91	46	91
12 Grunde og bygninger, domicilejendom	8.279	4.151	8.279	8.448
11 Øvrige materielle aktiver	472	631	472	631
Aktuelle skatteaktiver	1.191	1.848	1.191	1.848
18 Udskudte skatteaktiver	256	0	256	0
Midlertidigt overtagne aktiver	2.556	231	2.556	231
15 Andre aktiver	2.993	3.343	2.993	3.343
Aktiver i alt	602.869	557.090	602.869	556.735

Passiver

Note	Sparekassen		Koncern	
8 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	13	13	13
13 Indlån	442.963	401.515	442.963	401.056
Indlån i puljeordninger	21.499	19.982	21.499	19.982
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	0	48
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0	173	0	173
Andre passiver	9.803	10.643	9.803	10.700
Periodeafgrænsningsposter	106	86	106	86
Gæld i alt	474.383	432.411	474.383	432.057
18 Hensættelser udskudt skat	0	173	0	173
Hensættelser til tab på garantier	713	103	713	103
Hensatte forpligtelser i alt	713	276	713	276
Garantkapital	55.876	51.318	55.876	51.318
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	897	0	0
Overført resultat	71.897	72.188	71.897	73.085
Egenkapital i alt	127.773	124.403	127.773	124.403
Passiver i alt	602.869	557.090	602.869	556.735

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
Egenkapital 01.01.2011	124.403	113.392	124.403	113.392
Resultat for perioden	(1.188)	5.031	(1.188)	5.031
Totalindkomst for regnskabsåret	123.214	118.423	123.214	118.423
Garantkapital 01.01.2011	51.318	45.338	51.318	45.338
Kapitaltilførsel Tilgang / afgang	4.558	5.980	4.558	5.980
Garantkapital 31.12.2011	55.876	51.318	55.876	51.318
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, primo	897	822	0	0
Tilgang	0	75	0	0
Afgang	(897)	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, ultimo	0	897	0	0
Overført resultat fra tidligere	72.188	67.232	73.085	68.054
Anden tilgang, opløsning af selskab	897	0	0	0
Anden tilgang, årets overskud excl. nettoopskrivning	(1.188)	4.956	(1.188)	5.031
Overført resultat, ialt	71.897	72.188	71.896	73.085
Egne reserver, i alt	71.897	73.085	71.896	73.085
Egenkapital 31.12.2011	127.773	124.403	127.773	124.403

Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	422	303	422	303
Udlån	22.860	21.240	22.853	21.203
Obligationer	3.683	3.407	3.683	3.407
Andet	20	37	20	37
I alt, renteindtægter	26.984	24.987	26.977	24.949
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	1	3	1	3
Indlån	5.621	4.497	5.618	4.486
Garantkapital	1.724	1.547	1.724	1.547
I alt, renteudgifter	7.346	6.046	7.343	6.036
3 Administrations- gebyr- og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	337	285	337	285
Betalingsformidling	700	631	700	631
Lånesagsadministration	643	584	643	584
Garantiprovision	389	677	389	677
Indtægter fra samarbejdspartnere	3.703	4.097	3.703	4.097
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	929	1.076	935	1.082
I alt, adm.- gebyr- og provisionsindtægter	6.701	7.350	6.708	7.356
4 Kursreguleringer af:				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	(1.621)	2.258	(1.621)	2.258
Obligationer	290	1.914	290	1.914
Aktier	(1.062)	1.273	(1.062)	1.273
Øvrige finansielle instrumenter	0	0	0	(3)
Valuta	66	97	66	97
I alt kursreguleringer	(2.327)	5.542	(2.327)	5.539
5 Udgifter til personale og administration (incitamentsafklønning anvendes ikke)				
Bestyrelse der består af 7 medlemmer				
Bestyrelsesformanden, vederlag	46		46	
Øvrige bestyrelsesmedlemmer, vederlag	156		156	
I alt	201	206	201	206
Direktion der består af 1 medlem				
Kontraktligt vederlag	1.498		1.498	
Pension	140		140	
I alt	1.638	1.575	1.638	1.575
herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 63				
Personaleudgifter				
Lønninger	8.782	7.550	8.782	7.550
Pensioner	1.604	1.424	1.604	1.424
Udgifter til social sikring	52	55	52	55
Lønsumsafgift	1.234	946	1.234	946
I alt	11.671	9.975	11.671	9.975
Øvrige administrationsudgifter	7.000	6.870	6.945	6.638
Udgifter til personale og administration i alt	20.510	18.626	20.455	18.395

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
Honorar til revisionen				
Honorar for lovpligtig revision	239	231	239	242
Honorar, andre erklæringsopgaver med sikkerhed	39	32	39	32
Honorar for skatterådgivning	0	0	0	0
Honorar for andre ydelser	44	78	44	78
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	22,84	20,54	22,84	20,54
Ad bestyrelse og direktion				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stillet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmer i sparekassen				
<i>Lån mv.</i>				
Bestyrelse	2.566	2.775	2.566	2.775
Direktion m/ nærtstående	1.225	1.319	1.225	1.319
<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
Bestyrelse	1.909	2.153	1.909	2.153
Direktion m/ nærtstående	822	901	822	901
<i>Væsentlige vilkår</i>				
Engagementer med medlemmer af sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,50 % til 8,45 % p.a.				
6 Skat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	(387)	1.630	(373)	1.678
Udskudt skat	(57)	29	(57)	29
Efterregulering af tidligere års skat	0	(3)	0	(3)
	(444)	1.656	(430)	1.704
Sparekassens effektive skatteprocent kan forklares således:				
Forventet selskabsskat, 25% af ordinært resultat før skat	(408)	1.672	(405)	1.684
Skatteeffekt af:				
Ikke skattepligtige indtægter	(31)	(24)	(31)	(24)
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	6	30	6	47
Øvrige reguleringer	0	(3)	0	(3)
Regulering af datterselskab	(11)	(19)	0	0
Skat af ordinært resultat	(444)	1.656	(430)	1.704
Effektiv skatteprocent	27,21%	24,77%	26,58%	25,30%
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter				
Anfordringstilgodehavender	77.212	9.553	77.212	9.553
I alt	77.212	9.553	77.212	9.553

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
8 Gæld til kreditinstitutter				
Gæld til kreditinstitutter på anfordring	13	13	13	13
9 Udlån				
9.1 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året				
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%	0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10%	12%	10%	12%
Industri og råstofudvinding	0%	1%	0%	1%
Energiforsyning	1%	0%	1%	0%
Bygge og anlæg	3%	4%	3%	4%
Handel	4%	6%	4%	6%
Transport, hoteller og restauranter	1%	2%	1%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%	2%	2%
Fast ejendom	6%	6%	6%	6%
Øvrige erhverv	8%	8%	8%	8%
Erhverv, i alt	35%	42%	35%	42%
Private	65%	58%	65%	58%
I alt	100%	100%	100%	100%
9.2 Nedskrivninger / hensættelser				
Individuelle nedskrivninger				
Primo året	15.726	13.045	15.726	13.045
Nedskrivninger i årets løb	5.202	7.409	5.202	7.409
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	1.478	2.247	1.478	2.247
Endelig tabt, tidl. individuelt nedskrevet	98	2.481	98	2.481
Ultimo året	19.352	15.726	19.352	15.726
Gruppevis nedskrivninger				
Primo året	648	718	648	718
Nedskrivninger i årets løb	384	302	384	302
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	251	372	251	372
Ultimo året	781	648	781	648
Nedskrivninger i alt	20.133	16.374	20.133	16.374
Delvis nedskrivninger er foretaget af tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.				
	2011		2010	
	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning
Udlån og andre tilg.hav. individuel nedskrevet	30.190	11.374	27.640	10.476
Udlån og andre tilg.hav. gruppevis nedskrevet	294.930	294.326	280.426	279.881

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
9.3 Udlån fordelt efter restløbetid				
På anfordring	11.146	8.654	11.146	5.209
Til og med 3 måneder	49.388	35.765	49.388	35.765
Over 3 måneder og til og med 1 år	68.114	80.980	68.114	80.980
Over 1 år til og med 5 år	98.963	95.291	98.963	95.291
Over 5 år	78.089	69.666	78.089	69.666
	305.700	290.357	305.700	286.911
10 Finansielle omsætningsaktiver				
10.1 Obligationer				
Realkreditobligationer	113.253	127.623	113.253	127.623
Statsobligationer	12.018	15.683	12.018	15.683
Øvrige obligationer	11.058	10.727	11.058	10.727
	136.329	154.033	136.329	154.033
10.2 Aktier / investeringforeninger m.m.				
Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	12.170	11.746	12.170	11.746
Anlægsaktier	17.126	17.186	17.126	17.186
Andre aktier	0	4	0	4
	29.296	28.937	29.296	28.937
11 Materielle aktiver				
Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	4.000	4.100	4.000	4.100
Tilgang	52	400	52	400
Afgang	0	(500)	0	(500)
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.053	4.000	4.053	4.000
Afskrivninger primo	3.369	3.629	3.369	3.629
Tilbageført afskrivninger ved salg	0	(429)	0	(429)
Årets afskrivninger	211	169	211	169
Afskrivninger ultimo	3.581	3.369	3.581	3.369
Bogført værdi ultimo	472	631	472	631
Afskrivninger på maskiner og inventar	211	169	211	169
Immaterielle aktiver	46	46	46	46
Gevinst vedr. genvundne afskrivninger	0	(75)	(2)	(75)
Afskrivninger på ejendomme	177	91	177	177
Mindre nyanskaffelser	130	30	130	30
Afskrivninger i alt	564	260	562	346

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
12 Domicilejendomme				
Anskaffelsessum primo	8.585	8.585	16.483	16.483
Tilgang i året	4.305	0	0	0
Afgang i året	0	0	(452)	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	12.890	8.585	16.031	16.483
Nedskrivninger primo	2.339	2.339	4.442	4.442
Nedskrivninger ultimo	2.339	2.339	4.442	4.442
Afskrivninger primo	2.095	2.003	3.133	2.956
Årets afskrivninger	177	91	177	177
Afskrivninger ultimo	2.272	2.095	3.310	3.133
Bogført værdi ultimo	8.279	4.151	8.279	8.908
Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen				
13 Indlån				
På anfordring	255.515	233.973	255.515	233.514
Med opsigelsesvarsel	128.054	123.474	128.054	123.474
Særlige indlånsformer	59.394	44.068	59.394	44.068
	442.963	401.515	442.963	401.056
Fordelt efter restløbetid:				
På anfordring	261.956	237.940	261.956	237.482
Til og med 3 måneder	31.010	51.353	31.010	51.353
Over 3 måneder og til og med 1 år	41.093	30.511	41.093	30.511
Over 1 år til og med 5 år	65.596	50.398	65.596	50.398
Over 5 år	43.308	31.312	43.308	31.312
	442.963	401.515	442.963	401.056

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
14 Datterselskaber og tilknyttede virksomheder				
Ophørt i 2011				
Mellemværende - lån i Sparekassen	0	3.445		
	0	3.445		
<u>S.E. af 05.08.87 ApS Ophørt i 2011</u>				
Anskaffelsessum primo	310	310		
Afgang	(310)			
Samlet anskaffelsessum ultimo	0	310		
Værdiregulering primo	897	822		
Årets resultat	45	75		
Afgang	(941)			
Værdiregulering ultimo	(0)	897		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	(0)	1.207		
15 Andre aktiver				
Tilgodehavende rente	1.701	2.178	1.701	2.178
Øvrige aktiver	1.292	1.166	1.292	1.166
	2.993	3.343	2.993	3.343

	Sparekassen		Koncern	
	2011	2010	2011	2010
16 Solvensopgørelse				
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	27,7%	24,2%	27,7%	24,1%
Opgjort efter Finanstilsynets bekendtgørelse af 16.12.2011 om kapitaldækning.				
Kernekapital	127.773	124.403	127.773	124.403
Immatrielle aktiver	46	91	46	91
Udskudte aktiverede skatteaktiver	256	0	256	0
Kernekapital efter primære fradrag	127.471	124.311	127.471	124.311
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. > 10pct.	5.950	8.096	5.950	8.096
Kernekapital efter fradrag	121.520	116.215	121.520	116.215
Basiskapital efter fradrag	121.520	116.215	121.520	116.215
17 Puljeaktiver				
Kontantindestående	3.220	1.491	3.220	1.491
Obligationer	9.223	6.552	9.223	6.552
Aktier	7.884	11.550	7.884	11.550
Andet	1.172	390	1.172	390
Puljeaktiver i alt	21.499	19.982	21.499	19.982
18 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo	(173)	(144)	(173)	(144)
Ændring i udskudt skat	429	(29)	429	(29)
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	256	(173)	256	(173)
Materielle anlægsaktiver	5	(26)	5	(26)
Udlån	191	149	191	149
Salg Totalkredit, spurtpræmie	(312)	(297)	(312)	(297)
Skatteværdi af underskud	373	0	373	0
	256	(173)	256	(173)
19 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	9.967	31.769	9.967	31.769
Tabsgarantier for realkreditlån	35.469	32.558	35.469	32.558
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	39.529	68.346	39.529	68.346
Øvrige eventualforpligtelser	4.206	2.167	4.206	2.167
I alt	89.172	134.839	89.172	134.839
20 Regnskabspraksis fremgår af siderne 27 - 31				

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabet. Endvidere indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

En evt. værdistigning i domicilejendommens 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 immaterielle og 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 oprindeligt 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.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Sparekassen Balling og dens 100 % ejet datterselskab, der blev opløst efter ca. tre måneders drift.

Koncernregnskabet udarbejdes som en sammenlægning af årsrapporten for Sparekassen og datterselskabet, hvis årsrapporter er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Herefter foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, anpartsbesiddelser, mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved koncerninterne transaktioner.

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- samt, administrations-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Stiftelsesprovisioner 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 på 10,5 % af hele aflønningsvederlaget til Sparekassens personale samt omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet i posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, 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.

Balancen

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Udlån m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovisioner, samt fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån, der indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

Individuelle nedskrivninger

Sparekassen gennemgår mindst en gang årligt alle væsentlige udlånsengagementer samt alle engagementer, der udviser svaghedstegn, med henblik på konstatering af, om der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse. For alle udlånsengagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, foretages en beregning af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem tilgodehavendet på opgørelsestidspunktet og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder. Ved tilbagediskonteringen anvendes for variabelt forrentede lån den aktuelt fastsatte effektive rente og for fastforrentede lån den oprindeligt fastsatte effektive rente. Konstaterede tab afskrives.

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

De gruppevise vurderinger foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 12 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, hvor erhvervs-kunderne er opdelt efter branche.

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

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

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

Summen af årets nedskrivninger, tilbageført nedskrivninger, indgået på tidligere nedskrivninger og konstaterede tab er bogført i resultatopgørelsen.

Obligationer og aktier

De børsnoterede værdipapirer er optaget til dagsværdi svarende til lukkekursen ultimo regnskabsåret. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi.

Unoterede værdipapirer er målt til dagsværdi i form af kendt markedsværdi. Hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles de til kostpris.

Grunde og bygninger

Domicilejendommene er optaget til omvurderet værd, hvilke er dagsværdierne, opgjort ud fra afkastmetoden, på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen.

Stigninger i ejendommenes omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen i opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, og fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre 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.

Midlertidig overtagne aktiver

Midlertidig overtagne aktiver optages til anskaffelsværdi, og evt. driftsudgifter afholdes over andre driftsudgifter.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv.

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter vedrørende senere regnskabsperioder, 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. Den udskudte skat er afsat med 25 %.

Garantiforpligtelser

Garantiforpligtelser er anført uden for balancen (note 19), og vurdering af hensættelser til tab er såvel foretaget individuelt som gruppevis. Den samlede hensættelse er bogført i resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra tidligere skøn.

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

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinier og vejledninger, bl.a. værdiansættes landbrugsjord ultimo 2011 til max. 140 tkr. pr. hektar her i lokalområdet

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

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

For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling, hvorfor de udmeldte dagsværdikurser fra Lokale Pengeinstitutter anvendes.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Der har ikke været usædvanlige forhold, der kan påvirke indregning og måling.

21 Note, Nøgletal for Sparekassen

	2011	2010	2009	2008	2007
1 Solvensprocent	27,7	24,2	25,5	21,6	22,0
2 Kernekapitalprocent	27,7	24,2	25,5	21,6	22,0
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	-1,3	5,6	8,6	-8,0	10,0
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	0,0	6,9	9,8	-6,1	11,6
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	-0,9	4,2	6,5	-6,3	8,7
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	0,4	5,5	7,8	-4,5	10,3
b Forrentning af egne reserver (%)	-1,6	7,4	11,5	-9,9	16,0
5 Indtjening pr. omkostningskrone	0,94	1,26	1,38	0,49	1,70
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,23	1,33	1,54	1,36	1,40
6 Renterisiko (%)	2,3	3,6	2,1	1,8	1,3
7 Valutaposition (%)	7,8	9,6	10,3	9,2	8,4
8 Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
9 Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	72,6	76,0	81,0	90,2	88,1
10 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	332,7	280,2	224,4	102,8	75,0
11 Summen af store engagementer (%)	27,1	52,8	62,4	73,9	80,5
12 Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	1,8	1,2	0,9	0,6	0,6
13 Nedskrivningsprocent	4,7	3,6	3,1	1,7	1,8
14 Årets tab- og nedskrivningsprocent	0,9	1,1	1,1	-0,1	-0,3
15 Årets udlånsvækst (%)	4,5	6,7	-17,0	12,8	24,6
16 Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,4	2,5	3,4	2,7

22 Note, Nøgletal på koncernbasis

	2011	2010	2009	2008	2007
1 Solvensprocent	27,7	24,1	25,4	21,6	22,0
2 Kernekapitalprocent	27,7	24,1	25,4	21,6	22,0
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	-1,3	5,7	8,7	-7,9	11,1
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	0,1	7,0	10,0	-6,0	11,7
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	-0,9	4,2	6,5	-6,3	8,7
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantikapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	0,4	5,5	7,9	-4,4	10,3
b Forrentning af egne reserver (%)	-1,6	7,4	11,5	-9,9	16,0
5 Indtjening pr. omkostningskrone	0,94	1,27	1,39	0,49	1,71
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,24	1,34	1,55	1,38	1,41
6 Renterisiko (%)	2,3	3,6	2,1	1,8	1,3
7 Valutaposition (%)	7,8	9,5	10,3	9,2	8,4
8 Valutarisiko (%)	0	0,0	0,0	0,0	0,0
9 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	332,7	280,3	224,4	102,7	75,0
10 Summen af store engagementer (%)	27,1	52,8	62,4	73,9	80,5
11 Nedskrivningsprocent	4,7	3,6	3,1	1,8	1,9
12 Årets tab- og nedskrivningsprocent	0,9	0,9	1,1	-0,1	-0,4
13 Årets udlånsvækst (%)	5,7	6,8	-17,0	13,1	25,1
14 Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,4	2,5	3,4	2,7

23 Note, Nøgletal tal for Sparekassen

Alle tal i 1.000 kr.

	2011	2010	2009	2008	2007
1 Vægtede poster ialt	438.800	481.079	422.233	429.727	459.134
2 Kernekapital efter fradrag	121.520	116.215	107.477	92.902	100.940
3 Basiskapital	121.520	116.215	107.477	92.902	100.940
4 Garantkapital	55.876	51.318	45.338	39.378	44.669
5 Egenkapital	127.773	124.403	113.392	100.438	112.471
6 Gennemsnitlig egenkapital	126.088	118.897	106.915	106.454	107.264
7 Udlån, primo året	303.882	284.902	343.354	304.264	244.151
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	426.910	455.095	448.487	489.796	417.132
9 Indlån	464.462	421.497	363.314	389.623	354.596
10 Ordinære omkostninger	25.758	25.355	23.873	16.701	15.271
11 10% kravet i FIL § 152	56.432	56.921	52.353	54.309	52.574

24 Note, Nøgletal på koncernbasis

Alle tal i 1.000 kr.

	2011	2010	2009	2008	2007
1 Vægtede poster ialt	438.801	482.378	423.081	430.888	459.271
2 Kernekapital efter fradrag	121.520	116.215	107.477	92.902	100.940
3 Basiskapital	121.520	116.215	107.477	92.902	100.940
4 Garantkapital	55.876	51.318	45.388	39.378	44.669
5 Egenkapital	127.773	124.403	113.392	100.438	112.471
6 Gennemsnitlig egenkapital	126.088	118.897	106.915	106.454	107.264
7 Udlån, primo året	300.437	281.287	339.746	300.433	240.202
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	426.910	451.650	444.872	486.188	467.301
9 Indlån	464.462	421.039	363.314	389.623	354.596
10 Ordinære omkostninger	25.702	25.209	23.682	16.551	15.143
11 10% kravet i FIL § 152	56.432	56.931	52.363	54.328	52.574

25 Note, Hovedtallene for sparekassen fremgår af side 16**26 Note, Hovedtallene for koncernen fremgår af side 16**

Det er OS, du møder i Sparekassen Balling:



René Høgh Larsen



Else-Marie Nielsen



Anders V. Frederiksen



Lene Baarstrøm



Karl Krogh Simonsen



Flemming U. Jensen



Helle Mogensen



Mogens S. Dahl



May-Britt Mikkelsen



Niels Christensen



Lis Bruun



Arne Lyhne Nielsen



Dorte S. Kristensen



Kasper D. Krogh



Bettina Stenfeldt



Allan Bak



Marie D. Christensen



Ib Poulsen



Inge Eriksen



Kim Nørgaard



Jannie Knudsen



Jan Drensgaard



Annette V. Torp



Ole Christoffersen



Anni Sørensen