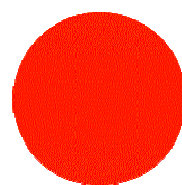


Årsrapport 2012



Sparekassen Balling

Motiver på forsiden

Fredag den 23. november 2012 blev Sparekassens nye afdeling, Roslevvej 1 i Jebjerg, officielt indviet.

Stemningsbillede fra en af busserne ved årets udflugt for Sparekassens seniorvenner til Energimuseet ved Tange Sø.

Byfesten i Durup august 2012. Sparekassens hold konkurrerer om at male 5-kampens bedste billeder.

Oddense-Otting U&GF Serie 1A, damer blev årets klubmester og har netop spillet sig op i 3. division. Holdet får overrakt en bonus check, af HR- & marketingchef Poul Pedersen, i forbindelse med oprykningen.

"Skives Største Gavekort" – Finalen blev afviklet i Skive afdeling, hvorfra Radio Skive sendte live. Her får den heldige vinder Marie Buchvardt overrakt den store check.

Indhold

Sparekassen Balling
Årsrapport 2012
CVR-nr. 10 75 77 11

	Side
Idegrundlag	2
Ledelse 2012	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsens erhverv	10
Ledelsespåtegning	11
Den uafhængige revisors erklæring	12
Hovedtal og nøgletal	14
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse og solvensopgørelse	17
Noter, inkl. anvendt regnskabspraksis	18

ÅRSRAPPORT 2012

99. regnskab

Sparekassen Balling
Søndergade 12 a, Balling
Tønderingvej 10, Durup
Roslevvej 1, Jebjerg
Strøget 18, Oddense
Søndergade 11, Skive

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 2012

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
Politikommisær Peder Christensen
Hr. Hans Dalby
Afdelingsleder Kurt Frydendahl
Direktør Jacob Grove Gudiksen
Tømremester Ole Gundersen
Faktor Claus Foged Hansen
Bygningskonstruktør Hans Ibsen
Værkfører Flemming W. Jensen
El-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
Tømremester Jørgen Sørensen
Bogholder Niels Kristian Sørensen
Økonoma Jette Vestergaard
Kontorassistent Anette Alstrup, Roslev
Trætekniker Kent Gjørup, Durup
Varmemester Hans Kristensen, Durup
Pensionist Dorte Pedersen, Tøndering
Gårdejer Poul Verner Pedersen, Tøndering
Tømremester 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
Gårdejer Poul Verner Pedersen, Durup
Adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen. Vejen

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse
Formand: Gunnar Sønderby Jessen, Vejen

Direktion

Ole Christoffersen, Balling

Ledelsesberetning

Siden finanskrisen gjorde sit indtog i Danmark, har det været svære tider for pengeinstitutterne, og 2012 har da heller ikke været nogen undtagelse, men fundamentet i Sparekassen Balling har været så stærk, at Sparekassen er kommet fornuftigt igennem årene 2009-2012. Sparekassen har ikke haft behov for at søge kapitaltilførsel gennem bankpakke II. 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 99 år har vist den er bedst til - at drive Lokalsparekasse - ud fra sunde, trygge og fornuftige principper til gavn for lokalbefolkningen og lokalsamfundet.

Dansk økonomi

De noget dystre udsigter for specielt den europæiske økonomi kan naturligvis ikke undgå at smitte af på dansk økonomi, der som en lille åben økonomi rammes, når der er tilbagegang på nogle af vores vigtigste eksportmarkeder. Hertil kommer, at Danmarks finanspolitiske råderum stadigvæk er begrænset, som det har været siden finanskrisen begyndte i 2008.

Omvendt kan vi glæde os over, at de udfordringer, vi står overfor, er af en hel anden kaliber end i det sydlige Europa både på den korte og den lange bane. Dette betyder også, at tilliden til dansk økonomi stadig er helt i top på de finansielle markeder - så meget endda, at Danmark af mange ses som en sikker havn på linje med Tyskland. Renterne på de to landes 10-årige statsobligationer ligger faktisk også stort set på samme niveau, mellem 1 og 1,5 %.

På trods af disse ellers positive forhold aftog aktiviteten i Danmark ganske kraftigt, og ifølge Nationalbankens vurderinger skrumpede dansk økonomi med 0,3 % i 2012 i modsætning til 2011, hvor væksten lå på, godt nok beskedne, 1 %. Samtidig er forventningerne til næste års vækst over flere omgange blevet sænket, så Nationalbanken nu forventer en vækst på beskedne 1,3 % i 2013.

Ledigheden ligger fortsat omkring 165.000, svarende til ca. 6,3 % af arbejdsstyrken. Det er tæt på det niveau, vi har haft de seneste tre år, hvor ledigheden har ligget mellem 6,1 % og 6,4 %. Vi må desværre forvente, at den lave vækst også vil sætte sig spor på arbejdsmarkedet i det kommende år, så vi kan ikke se frem til en forbedring i beskæftigelsen herhjemme. Set i et internationalt perspektiv og i historisk perspektiv ligger ledigheden dog på et relativt lavt niveau.

Den danske pengeinstitutsektor

Den danske pengeinstitutsektor er på mange måder et spejlbillede af den danske økonomi. Man siger, at når det går godt med økonomien, går det også godt for pengeinstitutterne - og omvendt. Helt grundlæggende er der stor tillid til den danske økonomi, ligesom den danske økonomi nu gradvist - måske ikke i lyntempo - ser ud til at bedres. Der er derfor et håb om at vi kan begynde at fralægge os sortsynet. Det gælder også for pengeinstitutsektoren, hvor udfordringerne alt andet lige primært relaterer sig til øget regulering, strammere regler, administrative byrder og den lave vækst.

Gennem det seneste år har vi set flere pengeinstitutter, der har søgt sammen og fusioneret. Det er langt hen ad vejen sket som en naturlig udvikling og på grund af et ønske om at fastholde stærke, lokalforankrede pengeinstitutter rundt om i landet. Vi har også set et par pengeinstitutter blive reddet på målstregen af andre ansvarlige aktører i sektoren. Det er meget beklageligt, at enkelte pengeinstitutters fejl og undladelser kan give anledning til en generel usikkerhed om landets øvrige pengeinstitutter og revisorstanden. Det er derfor vigtigt at understrege, at Sparekassen Balling følger såvel regnskabsreglerne som den vedtagne kreditpolitik, som ligger i helt faste rammer. Sparekassen Balling er et solidt pengeinstitut, der sætter tæring efter næring og bl.a. har en solvens på 27 %

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser til garantier, værdiansættelse af domicilejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse, og til Sparekassens beholdning af unoterede aktier i sektorejede selskaber.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Der henvises til anvendt regnskabspraksis i note 19 hvor væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger i årsrapporten omtales.

Lovgivningsmæssige rammer

Kapitaldækningsregler

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 niveau på 15,5 % når reglerne er fuldt indfaset i 2019. I Sparekassen Balling er der altid arbejdet for at have et godt og solidt kapitalgrundlag, og med 27,0 i solvens- og 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 krav til garantkapitalen for, at den fortsat kan medregnes til kernekapitalen. Garanterne må ikke stilles 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 et pænt niveau. Sparekassen har udbetalt rente for 1. kvartal og bestyrelsen indstiller til repræsentantskabet i marts 2013, at der for resten af 2012 udbetales 4.5 % p.a.

Andre lovmæssige rammer:

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.

Regnskab og resultater

Året overskud blev 10,0 mio. kr. (7,5 mio. kr. efter skat), mod tilsvarende 0,09 mio. (0,1 mio.kr. efter skat) i 2011. Resultatet betegnes som særdeles tilfredsstillende, 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.

Den primære sparekassedrift var også i 2012 en sund forretning med et resultat på 8,3 mio. kr. trods udgifter til nødstedte pengeinstitutter, etablering af vedvarende filial i Durup og opstart af filial i Jebjerg. Der har været en pæn daglig nettotilgang af kunder hele året. Forventninger til året var i niveauet 8-10 mio. kr. Forrentning af egne reserver udgør 10,4 %

Nettorenteindtægterne steg med 9 % til i alt 23,3 mio. kr. (nettorenteindtægterne for 2011 er korrigeret for rente til garantkapital).

Udbytte af aktier blev 0,7 mio. kr., og er nu tilbage til tidligere års niveau. Aktiebeholdningen består primært af anlægs-/strategiske aktier i samarbejdspartneres selskaber.

Gebyr- og provisionsindtægterne er forøget med 1,6 mio. kr. til i alt 8,3 mio. kr. Øget udlånsaktivitet i sparekassens afdelinger, herunder den nyåbnede afdeling i Durup, har bidraget positivt til posten. En øget

aktivitet med hjemtagelse/konvertering af realkreditlån har også bidraget positivt, ligesom kundernes interesse for køb af investeringsprodukter har medvirket.

Netto rente-, gebyr- og provisionsindtægterne udgør herefter i alt 32,1 mio. kr. en stigning på 14,2 % (nettorenteindtægterne for 2011 er korrigeret for rente til garantkapital)

Kursreguleringer:

Obligationsbeholdningen er øget med 38 % til 187,6 mio. kr. Kursgevinsten viste 1,6 mio. kr. og sammenholdt med forrentningen på 2,9 mio. kr. giver det et samlet afkast på 2,79 %.

Aktierne gav ud over ovennævnte udbytte en kursgevinst på 2,0 mio. kr. – heraf 1 mio. kr. i kursgevinst på handelsbeholdningen. Modsat 2011 var der et kurstab på anlægsaktierne/de strategiske aktier. Tabet udgjorde 0,5 mio. kr. Investeringsforeningsbeviser bidrog med en kursgevinst på 1,5 mio. kr. Det danske C20 aktieindeks steg 27 procentpoint i 2012.

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi - dækkende obligations-, value- og ejendomsbaserede værdipapirer, der er købt 2006 og i 2007 - gav en kursgevinst på 2,5 mio. kr. mod et kurstab på 1,6 mio. kr. i 2011. Årets samlede kursgevinst blev 6,3 mio. kr., mod et kurstab på 2,3 mio. kr. i 2011. Aktier er tilbage på niveauet fra før finanskrisen, og den finansielle uro i sydeuropa har medvirket til øget interesse fra udlandet til at investere i sikre danske papirer.

Sparekassens omkostninger til personale og administration er steget med 6 % til 21,8 mio.kr. og dækker etablering af filial i Jebjerg, løn til flere medarbejdere (5 % forøgelse) og overenskomstmæssige lønreguleringer. Endvidere er bestyrelsen udvidet med 2 medlemmer. Iflg. Sparekassens nye vedtægter er der valgt et medlem i postdistrikt 7870, samt et uafhængigt medlem med særlig økonomisk indsigt, i forbindelse med etablering af revisionsudvalg (lovkrav).

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. Beløbet udgør 1,5 mio. kr. og har udvist et beskedent fald. Sparekassens udgifter til Indskydergarantifonden udgjorde i 2012 0,7 mio. kr. Ud fra foreløbige beregninger vil dette beløb stige til 0,9 mio. kr. i 2013.

Nedskrivning på udlån og øvrige tilgodehavender udgør 4,5 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. i 2011, af beløbet udgør konstaterede tab (ikke tidligere nedskrevet) 0,5 mio. kr. Udover den forsat dårlige konjunktursituation, er en væsentlig årsag til de stigende nedskrivninger i 2012, at Finanstilsynet indførte nye regnskabsregler for nedskrivninger. De nye regler, der har ført til øgede nedskrivninger for en række pengeinstitutter, og altså også for Sparekassen Balling, indeholder en række præciseringer og opstramninger i forhold til nedskrivninger på udlån generelt, Årets nedskrivninger svarer til 1,3 % af udlån og garantier. Sparekassens samlede nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier udgør herefter 24,6 mio.kr. eller 5,5 % af udlån og garantier

Balancen

Udlån udgør 327 mio. kr. mod 318 mio. kr. i 2011, en stigning på 3 % og **garantier** (optaget i regnskabet som eventualforpligtelser uden for balancen) udgør 93,5 mio. kr. mod 89,2 mio. kr. i 2011, en stigning på 5 %. Udlån og garantier er stadig med en stor branchespredning, og er fordelt med 36 % til erhverv og 64 % til private – samme niveau som i 2011. Nøgletallet for store engagementer (10 % engagementer) er 40,7 %, (27,5 % i 2011), og intet enkelt engagement kan true Sparekassens handlefrihed. Af de 40,7 % vedrører 12,1 % udlån til dagsværdi, (value- og ejendomsbaserede værdipapirer), og er således ikke udtryk for udlån til en enkelt kunde. Sparekassens største erhvervsgruppe – landbrug, jagt og fiskeri udgør 10 % og er på samme niveau som 2011. De vurderede landbrug er værdiansat efter Finanstilsynets nye skærpede værdiansættelses normer.

Indlån incl. pensionspuljeordninger udgør 499,3 mio. kr. mod 464,5 mio. kr. i 2011, en stigning på 7,5 %. Restløbetider på indlån, excl. indlån i puljer kan ses i note 14.

Oversigt over afkast af puljeordninger, Lokal Puljepension (%)

Afkastet er efter omkostninger, men før pensionsafkastet

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Danske obligationer	5,8	10,8
Danske aktier	26,4	-12,1
Mixpulje Middel	12,4	0,4
Globale aktier	12,5	-0,1
Mixpulje Høj	13,8	3,1
Korte obligationer	2,6	3,7
Mixpulje Lav	9,8	3,1

Likviditeten er meget tilfredsstillende med en overdækning på 373,5 %. Denne likviditetsoverdækning er excl. belåningsmuligheder i Nationalbanken (Kernekapital og gode udlån).

Garantkapital udgør 51,9 mio. kr. mod 55,9 mio. kr. i 2011. På grund af enkelte kollegaers ophør som selvstændige pengeinstitutter i 2012, oplevede Sparekassen et fald i garantkapitalen på 6 mio. kr. hen over sommeren, men inden årsafslutningen er garantkapitalen steget tilfredsstillende til 51,9 mio. kr. Sparekassen Balling kan stadig drives og overholde Finanstilsynets lovkrav uden garantkapital.

Den uvildige risikoanalyse udfærdiget af Niro Invest over 19 nøgletal, placerer for 7. år i træk Sparekassen Balling blandt landets sikreste.

Egenkapital

Ved overførsel af årets nettooverskud 7,8 mio. kr. til egenkapitalen i henhold til bestyrelsens forslag udgør sparekassens ansvarlige kapital i alt 131,4 mio. kr., der fordeler sig således:

Egne reserver	77,7 mio. kr.
Foreslået garantrente	1,7 mio. kr.
Garantkapital	<u>51,9 mio. kr.</u>
Egenkapital i alt	131,4 mio. kr.

Balancen er øget med 6,4 % til 641,4 mio. kr.

Kapitaldækningsregler

Sparekassen har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Solvens. Sparekassens solvensprocent udgør 27,0 % mod sidste år 27,7 %. Solvensprocenten har en overdækning på 19,0 % i forhold til lovens mindstekrav på 8 %. Ifølge reglerne for opgørelse af solvensprocent og kernekapitalprocent er de to procentsatser ens i pengeinstitutter uden lånekapital.

Individuelle solvensbehov. Foruden opgørelse af solvensprocenten skal der også opgøres et individuelt solvensbehov. Sparekassens ledelse vurderer løbende metoder til opgørelse af det individuelle solvensbehov. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet særskilt i Sparekassen risikorapport (søjle III rapport) som kan ses på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenballing.dk

Sparekassens individuelle solvensbehov jf. FiL § 124, stk. 4 er opgjort ultimo 2012 til 11,9 %. Der fremkommer således en overdækning på 15,1 %, der også kan betegnes som den solvensmæssige friværdi. Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler sparekassens aktiviteter. Ved opgørelsen af Sparekassens solvensbehov tages der udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig arbejdskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". Fra 2013 er der ikke længere metodefrihed

til at opgøre solvensbehovet, og der skal anvendes den såkaldte +8 model. Det forventes ikke at overgangen til den nye opgørelsesmetode vil få negativ betydning for sparekassens individuelle solvensbehov.

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

Pejlemærker som pengeinstitutterne skal ligge indenfor ultimo 2012

Sparekassen Ballings værdier ultimo 2012

Store engagementer – <i>max. 125 % af basiskapitalen</i>	40,7 %
Årlige udlånsvækst – <i>under 20 %</i>	3,0 %
Funding-ratio (udlån i forh. til arbejdende kapital) – <i>under 1,0</i>	0,52 %
Ejendomseksponering (i forh. til udlån og garantier) – <i>under 25 %</i>	6,0 %
Likviditetsoverdækning - <i>skal være større end 50 %</i>	373,5 %

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsperiodens udløb er indtruffet nedennævnte væsentlige hændelser:
Det er besluttet at yde et betinget bidrag på 7,5 mio. kr. til Pulsen i Salling.

Nyt om Sparekassen, personale og arrangementer

Durup – Sparekassens afdeling i Durup flyttede, fra pavillonerne ved siden af Brugsen, på den anden side af Tønderingvej i den tidligere administrationsbygning ved møbelfabrikken Magnus Olesen. Flytningen blev markeret med en reception den 23. januar 2012.

Oddense – Den 29. marts 2012 kunne Sparekassens filial i Oddense fejre 5 års fødselsdag. Dette blev markeret med et åbent-hus-arrangement.

Jebjerg – Under mottoet, at "kun døde fisk flyder med strømmen" åbnede Sparekassen Balling en ny afdeling i Jebjerg/Breum området i november måned. Det var en festdag og rigtig mange borgere kom forbi på åbningsdagen for at hilse på og høre mere om tiltaget. Tidligere Sundsøre kommune, specielt Jebjerg/Breum området mistede tidligere på året sine pengeinstitutter, og det var andet år i træk Sparekassen Balling, trods tiderne, åbnede en ny filial.

Anders V. Frederiksen blev i sommer færdig med den treårige Akademiuddannelse i Finansiell rådgivning, og blev samtidig udnævnt til kunderådgiver. Han blev ansat i Sparekassen i 2007.

Kasper Krogh afsluttede finansuddannelsen i juli 2012, og blev samtidig udnævnt til sparekasseassistent. Han startede som elev i Sparekassen i august 2010.

Mogens Kvols blev pr. 1. august 2012 ansat som administrationschef med blandt andet ansvaret for Sparekassens regnskab. Han kommer med en bred faglig erfaring fra 40 års ansættelse i lokale og landsdækkende pengeinstitutter.

Gitte Hansen blev ansat som rådgiver den 2. januar 2013. Hendes primære område er rådgivning af kunderne i Jebjerg/Breum og Skive. Hun har været ansat inden for sektoren siden 1984.

Poul Pedersen tiltrådte stillingen 2. januar 2013 som HR- & marketingchef. Erfaringen er hentet fra den finansielle sektor, hvor han gennem 30 år har været HR- og marketingchef i både lokale og landsdækkende pengeinstitutter i det jyske.

Bestyrelsen – Sparekassen har midlertidig udvidet sin bestyrelse fra syv til ni medlemmer. De to nye medlemmer i bestyrelsen er gårdejer Poul Verner Pedersen, Tøndering og adm. direktør Gunnar Jessen, Vejen

Begivenheder

Klubmestre – Oddense-Otting U&GF serie 1A damer blev årets klubmester i håndbold. Og holdet fik også en påskønnelse for oprykningen til Jyllandsserien.

Årets klubmesterskab i Skive Idræts Klub blev vundet af U15 Pige fodboldholdet. Diplomer og fodbolde blev overrakt af en repræsentant for Sparekassen

Klubmester i Balling Billiard Klub blev Old Boys. Diplomer blev overrakt af en repræsentant fra Sparekassen.

Skives Største Gavekort: I samarbejde med Radio Skive afviklede Sparekassen over nogle uger en event, hvor lytterne skulle svare rigtig på nogle få spørgsmål, for at gå videre til finalen, hvor man kunne vinde kr. 25.000. Finalen blev den 30. marts transmitteret live fra Sparekassens lokaler på 1. salen i Skive, hvor rigtig mange deltog eller besøgte vores afdeling. Vinderen blev Marie Buchvardt, Skive.

Informationsmøde om solceller. I februar blev der afholdt møde om solceller. Mødelokalet var fyldt til bristepunktet.

Udflugten for Sparekassens garant seniorvenner gik med tre fyldte busser til Energimuseet ved Tange sø, og derefter til Danske Soldaters Mindelund, ved Rindsholm Kro.

Garantmøde

Garantmøde 2012 – ca. 500 havde tilmeldt sig årets garantmøde. Garanterne valgte syv repræsentanter til repræsentantskabet – sekretær Dorte Andersen, Rødding, specialarbejder Kim Nørgaard, Balling, viceskoleinspektør Ole Dalgaard Priess, Balling, bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense, blikkenslager Jørn Pedersen, Fly, smed Jens Kjeldgaard Bach, Hem og varmemester Hans Kristensen, Durup. Hans Kristensen, Durup blev udnævnt til årets ambassadør. Filialleder Anni Sørensen, Durup foretog udnævnelsen på personalets vegne. Efter afviklingen af alle formaliteterne var der underholdning af 20 showdansere. Showdanerne var sammen med de mange gange danske mestre i rock'n roll, Emilie Krogh Pedersen og Anders Christian Møller fra Skive. Opvisningen var en tak for Sparekassens støtte til Emilie og Anders' opvisning ved OL 2012 i London. Og på sin flotte motocrosser og farvestrålende dragt kom 8-årige Max Pedersen, Oddense kørende ind i hallen og præsenterede, under stort bifald, sin DM guldmedalje. Sluttelig blev årets klubmester i Balling-Volling Ungdoms- og Idrætsforening kåret. Titlen gik til Team Spøttrup U-13 drenge

CSR-politik

Sparekassen Ballings politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet siden 1914. Vi er og ønsker fortsat at være en ansvarlig sparekasse, der bevidst arbejder på at skabe optimale resultater for vores garant, kunder, medarbejdere, lokalsamfundet, miljøet og Sparekassen som pengeinstitut. Selvom lovkravet alene omfatter børsnoterede virksomheder, har vi valgt at rapportere vores CSR-politik på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenballing.dk

Corporate Governance/God selskabsledelse

Sparekassen Balling har vurderet Anbefalinger for god selskabsledelse, udsendt af "Komiteen for selskabsledelse", samt Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse. Og Sparekassens ledelse har en positiv holdning til begge anbefalinger, da disse understøtter Sparekassens samspil med alle væsentlige samarbejdspartnere. Redegørelsen findes på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenballing.dk

De økonomiske udsigter for 2013.

Det er vanskeligt at spå om den økonomiske udvikling i 2013, men fremtiden skønnes lidt lysere trods 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 handlefrihed. Udlån til private udgør 64 % og til erhverv 36 %. Situationen for

landbruget - Sparekassens største erhvervsgruppe, landbrug på 10 % af udlån og garantier - skønnes selv efter seneste værdinedsættelser, at have pæne værdier til at modstå evt. nye udfordringer. En høj effektivitet er dog fortsat en afgørende faktor i dagens landbrugsbedrifter.

2013 forventes trods tiderne, at vise en positiv økonomisk udvikling for såvel kunderne som for Sparekassen Balling, hvor evt. øgede risici vil få afsmittende effekt på Sparekassens nedskrivninger, men forhåbentligt i mindre grad end i de seneste år. Der 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 2013 kræves der fortsat fokus på og styring af omkostningerne.

Regnskabsresultatet i 2013, vil afhænge meget af den samfundsøkonomiske udvikling; men der budgetteres med overskud før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat på 0,5 mio. kr.

Resultatet skal ses i lyset af førømtalte bidrag til Pulsen i Salling på 7,5 mio. kr..

Ledelsens hverv

Direktør Niels Blaabjerg:	Direktør i Scanlak A/S Indehaver af 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 Indehaver af 24 ride.com ApS
Entreprenør Niels Pedersen:	Indehaver af 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
Gårdejer Poul Verner Pedersen	Formand for Dagli' Brugsen, Durup Bestyrelsesmedlem i Durup Sparekasse Fonden af 31.08.2006 Bestyrelsesmedlem i Den erhvervsdrivende Durup Sparekasse Fonden af 2006
Adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen	Adm. direktør i Dyrslægeteamet Sydvæt A/S, Rødding

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Balling for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 21. februar 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen

statsautoriseret revisor

Hovedtal

alle tal i 1.000 kr.

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto rente og gebyrindtægter	32.143	28.132	27.972	29.183	23.634
Kursreguleringer	6.256	(2.327)	5.542	5.184	(13.439)
Udgifter til personale og administration	21.767	20.510	18.626	16.326	15.824
Nedskrivninger på udlån mv.v	4.527	2.943	4.392	4.872	(609)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, ophævet i 2011	0	45	75	150	91
Årets resultat	7.471	105	6.489	8.452	(4.657)
Udlån	327.213	317.605	303.882	284.902	343.354
Egenkapital	131.404	127.773	124.403	113.392	100.438
Aktiver i alt	641.741	602.869	557.090	486.027	505.636

Nøgletal

	2012	2011	2010	2009	2008
Solvensprocent	27,0	27,7	24,2	25,5	21,6
Kernekapitalprocent	27,0	27,7	24,2	25,5	21,6
Egenkapitalforrentning før skat (%)	7,7	0,1	6,9	10,0	-6,0
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	5,8	0,1	5,5	7,9	-4,4
Forrentning af egne reserver (%)	10,4	0,1	9,8	11,5	-9,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,35	1,0	1,32	1,45	0,62
Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,35	1,31	1,41	1,61	1,49
Renterisiko (%)	1,6	2,3	3,6	2,1	1,8
Valutaposition (%)	9,7	8,0	9,6	10,3	9,2
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	70,4	72,6	76,0	81,0	90,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	373,5	332,7	280,2	224,4	102,8
Summen af store engagementer (%)	40,7	27,5	52,8	62,4	73,9
Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	2,8	1,8	1,2	0,9	0,6
Nedskrivningsprocent	5,5	4,7	3,6	3,1	1,7
Årets tab- og nedskrivningsprocent	1,3	0,9	1,1	1,1	-0,1
Årets udlånsvækst (%)	3,0	4,5	6,7	-17,0	12,8
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,4	2,5	3,4

Lovreglerne for udbetaling af renter af garantkapital er ændret således, at garantterne ikke længere må få en bestemt forrentning stillet i udsigt, men renten for den forgangne periode skal i stedet besluttes hvert år på repræsentantskabsmødet. Hovedtallene Netto rente og gebyrindtægter samt Årets resultat er korrigeret for udbetalt rente til garantkapital for årene 2008 - 2011. Endvidere er nøgletallene Egenkapitalforrentning før og efter skat, Forrentning af egne reserver, Indtjening pr. omkostningskrone samt Basisindtjening pr. omkostningskrone korrigeret på samme vis.

Resultatopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Note

Sparekassen

2012 2011

1 Renteindtægter	28.140	26.984
2 Renteudgifter	4.843	5.622
Netto renteindtægter	23.297	21.362
Udbytte af aktier m.v.	704	184
3 Gebyrer og provisionsindtægter	8.289	6.701
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	147	115
Netto rente- og gebyrindtægter	32.143	28.132
4 Kursreguleringer	6.256	(2.327)
Resultat af finansielle poster	38.399	25.805
5 Udgifter til personale og administration	21.767	20.510
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	568	564
Andre driftsudgifter	1.526	1.742
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.527	2.943
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	45
Resultat før skat	10.011	92
6 Skat	2.540	(13)
Årets resultat	7.471	105
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	7.471	105
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	7.471	105
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	7.471	105
Anden tilgang	-	897
Skat af udbetalt garantrente	100	431
Overførsler fra tidligere år	71.897	72.188
I alt til disposition	79.468	73.620
Foreslået rente af garantkapital	2.141	1.724
Henlagt til egenkapitalen	77.327	71.897
I alt anvendt	79.468	73.620

Balance pr. 31.12.2012

Alle tal i 1.000 kr.

Aktiver

Note

	Sparekassen	
	2012	2011
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.243	5.137
7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	51.614	77.212
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	14.155	11.905
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	313.058	305.700
9 Obligationer til dagsværdi	187.668	136.329
9 Aktier m.v.	31.800	29.296
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger	25.142	21.499
Immaterielle aktiver	73	46
10 Grunde og bygninger, domicilejendom	8.102	8.279
11 Øvrige materielle aktiver	1.062	472
Aktuelle skatteaktiver	379	1.191
12 Udskudte skatteaktiver	283	256
Midlertidigt overtagne aktiver	1.305	2.556
Andre aktiver	2.858	2.993
Aktiver i alt	641.741	602.869

Passiver

Note

13 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	13
14 Indlån	474.203	442.963
15 Indlån i puljeordninger	25.142	21.499
Andre passiver	10.587	9.803
Periodeafgrænsningsposter	143	106
Gæld i alt	510.075	474.384
Andre hensatte forpligtelser	76	0
Hensættelser til tab på garantier	187	713
Hensatte forpligtelser i alt	263	713
Garantkapital	51.936	55.876
Overført resultat	77.726	71.897
Foreslået garantrente	1.742	0
Egenkapital i alt	131.404	127.773
Passiver i alt	641.741	602.869

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	2012	2011
Egenkapital 01.01.2012	127.773	124.403
Resultat for perioden	7.471	105
Til disposition	135.244	124.508
Garantkapital 01.01.2012	55.876	51.318
Kapitaltilførsel Tilgang / (afgang)	(3.940)	4.558
Garantkapital 31.12.2012	51.936	55.876
Overført resultat fra tidligere	71.897	72.188
Anden tilgang, opløsning af selskab	0	897
Anden tilgang, årets overskud excl. foresået garantrente	5.729	(1.619)
Skat af udbetalt garantrente	100	431
Overført resultat, ialt	77.726	71.897
Foreslået garantrente i året	2.141	1.724
Udbetalt i året	(399)	(1.724)
Foreslået garantrente ultimo	1.742	0
Egenkapital 31.12.2012	131.404	127.773

Solvensopgørelse

Kernekapital	131.404	127.773
Primære fradrag i kernekapital:		
Immatrielle aktiver	73	46
Udskudte aktiverede skatteaktiver	283	256
Foreslået rente af garantkapital	1.742	0
Kernekapital efter primære fradrag	129.306	127.471
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. > 10pct.	8.023	5.950
Kernekapital efter fradrag	121.283	121.520
Basiskapital	121.283	121.520
Vægtede poster i alt	448.403	438.801
Kernekapitalprocent efter fradrag	27,0%	27,7%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	27,0%	27,7%

Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	2012	2011
1 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	422	422
Udlån	24.808	22.860
Obligationer	2.897	3.683
Andet	13	20
I alt, renteindtægter	28.140	26.984
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	5	1
Indlån	4.838	5.621
I alt, renteudgifter	4.843	5.622
3 Gebyr- og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	399	337
Betalingsformidling	816	700
Lånesagsadministration	937	643
Garantiprovision	437	389
Indtægter fra samarbejdspartnere	4.623	3.703
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	1.076	929
I alt, gebyr- og provisionsindtægter	8.289	6.701
4 Kursreguleringer af:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	2.550	(1.621)
Obligationer	1.637	290
Aktier	1.957	(1.062)
Valuta	112	66
I alt kursreguleringer	6.256	(2.327)
5 Udgifter til personale og administration		
Honorar til revisionen		
Honorar for lovpligtig revision	239	239
Honorar, andre erklæringsopgaver med sikkerhed	39	39
Honorar for andre ydelser	0	44

	2012	2011
(incitamentsaf lønning anvendes ikke)		
Bestyrelse består af 9 medlemmer, 7 medlemmer i 2011		
revisionsudvalg består af den samlede bestyrelse		
Revisionsudvalg er nedsat i 2012.		
Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
Formand	49	46
Formand for revisionsudvalget	35	0
Næstformand	35	32
Øvrige medlemmer	167	123
I alt	<u>287</u>	<u>201</u>
Direktion		
Kontraktligt vederlag og pension	1.504	1.638
herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 66		
Personaleudgifter		
Lønninger	9.528	8.782
Pensioner	1.732	1.604
Udgifter til social sikring	55	52
Lønsumsafgift	1.314	1.234
I alt	<u>12.628</u>	<u>11.672</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>7.348</u>	<u>7.000</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>21.767</u>	<u>20.510</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte		
	<u>24,01</u>	<u>22,84</u>

Ad bestyrelse og direktion

Størrelsen af lån og sikkerhedsstillelser for ledelsesmedlemmer samt for selskaber hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af Sparekassens ledelse

	2012	2011
<i>Lån mv.</i>		
Bestyrelse	3.433	2.566
Direktion m/ nærtstående	1.585	1.225
<i>Sikkerhedsstillelser</i>		
Bestyrelse	2.719	1.909
Direktion m/ nærtstående	298	822
<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 2,28 % til 8,95 % p.a.		

6 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.489	(15)
Skat vedr. egenkapitalposter, udbetalt garantrente	100	431
Udskudt skat	(49)	(429)
Skat , i alt	<u>2.540</u>	<u>(13)</u>

Sparekassens effektive skatteprocent kan beregnes således:

Forventet selskabsskat, 25% af ordinært resultat før skat	2.502	23
Skatteeffekt af:		
Ikke skattepligtige indtægter	(26)	(31)
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	64	6
Regulering af datterselskab	0	(11)
Beregnet skat, i alt	<u>2.540</u>	<u>(13)</u>
Effektiv skatteprocent	25,15%	27,21%

7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter

Anfordringstilgodehavender	51.614	77.212
I alt	<u>51.614</u>	<u>77.212</u>

	2012	2011
8 8.1 Udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	21.437	11.146
Til og med 3 måneder	18.308	49.388
Over 3 måneder og til og med 1 år	87.221	68.114
Over 1 år til og med 5 år	105.316	98.963
Over 5 år	80.776	78.089
	313.058	305.700
8.2 Nedskrivninger / hensættelser		
Individuelle nedskrivninger		
Primo året	19.352	15.726
* Nedskrivninger i årets løb	6.801	5.202
* Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	1.452	1.478
Endelig tabt, tidl. individuelt nedskrevet	799	98
Ultimo året	23.902	19.352
Gruppevis nedskrivninger		
Primo året	781	648
Årets reguleringer	-52	133
Ultimo året	729	781
Nedskrivninger i alt	24.631	20.133

* Delvis nedskrivninger er foretaget af tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

	2012	
	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning
Udlån og andre tilg.hav. individuel nedskrevet	46.372	22.470
Udlån og andre tilg.hav. gruppevis nedskrevet	300.228	299.499
	2011	
	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning
Udlån og andre tilg.hav. individuel nedskrevet	30.190	11.374
Udlån og andre tilg.hav. gruppevis nedskrevet	294.930	294.326

	2012	2011
Udlån		
8.3 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året		
Offentlige myndigheder	0%	0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10%	10%
Industri og råstofudvinding	1%	0%
Energiforsyning	1%	1%
Bygge og anlæg	2%	3%
Handel	5%	4%
Transport, hoteller og restauranter	3%	1%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%
Fast ejendom	6%	6%
Øvrige erhverv	7%	8%
Erhverv, i alt	<u>36%</u>	<u>35%</u>
Private	64%	65%
I alt	<u>100%</u>	<u>100%</u>

9 Finansielle omsætningsaktiver

9.1

Realkreditobligationer	167.064	113.253
Statsobligationer	9.889	12.018
Øvrige obligationer	10.715	11.058
	<u>187.668</u>	<u>136.329</u>

9.2

Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	11.054	8.767
Anlægsaktier	17.108	17.126
Øvrige aktier	3.638	3.403
	<u>31.800</u>	<u>29.296</u>

	2012	2011
10 Domicilejendomme		
Anskaffelsessum primo	12.890	8.585
Tilgang i året	0	4.305
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>12.890</u>	<u>12.890</u>
Nedskrivninger primo	2.339	2.339
Nedskrivninger ultimo	2.339	2.339
Afskrivninger primo	2.272	2.095
Årets afskrivninger	177	177
Afskrivninger ultimo	2.449	2.272
Bogført værdi ultimo	<u>8.102</u>	<u>8.279</u>
Der har ikke været involveret eksterne eksperte ved vurderingen		
11 Øvrige materielle aktiver		
Anskaffelsessum primo	4.053	4.000
Tilgang	1.110	52
Afgang	(375)	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>4.787</u>	<u>4.053</u>
Afskrivninger primo	3.581	3.369
Tilbageført afskrivninger	(162)	0
Årets afskrivninger	306	211
Afskrivninger ultimo	3.725	3.581
Bogført værdi ultimo	<u>1.062</u>	<u>472</u>
Afskrivninger på maskiner og inventar	306	211
Afskrivninger på immaterielle aktiver	64	46
Afskrivninger på ejendomme	177	177
Småanskaffelser	21	130
Afskrivninger i alt	<u>568</u>	<u>564</u>

	2012	2011
12 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	(256)	(173)
Korrektion til udskudt skat primo	22	0
Ændring i udskudt skat	(49)	429
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	(283)	256
Materielle anlægsaktiver	38	5
Udlån	245	191
Skattemæssig underskud til fremførelse	0	373
Øvrige	0	(312)
	283	256
13 Gæld til kreditinstitutter		
Gæld til kreditinstitutter på anfordring	0	13
14 Indlån		
På anfordring	305.272	255.515
Med opsigelsesvarsel	92.553	128.054
Særlige indlånsformer	76.378	59.394
	474.203	442.963
Fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	305.528	261.956
Til og med 3 måneder	22.754	31.010
Over 3 måneder og til og med 1 år	44.677	41.093
Over 1 år til og med 5 år	43.707	65.596
Over 5 år	57.537	43.308
	474.203	442.963
15 Puljeaktiver		
Kontantindestående	841	3.220
Obligationer	11.127	9.223
Aktier	10.112	7.884
Investeringsforeningsandele	2.773	0
Andet	290	1.172
Puljeaktiver i alt	25.142	21.499

	2012	2011
16 Eventualforpligtelser		
Finansgarantier	16.206	9.967
Tabsgarantier for realkreditlån	31.621	35.469
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	41.658	39.529
Øvrige eventualforpligtelser	4.006	4.206
I alt	93.491	89.172

Noter

17. Øvrige oplysninger

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis 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 fornødne 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. Sparekassen Ballings 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 endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter som Sparekassen Balling har forretninger med. Sparekassen Balling tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer eller brancher ikke kan ændre på Sparekassen Ballings handlefrihed.

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

Sparekassen Balling følger løbende engagementer på individuel basis. Udviser engagementet objektiv indikation for værdiforringelse, bliver der foretaget nedskrivning på engagementet. Sparekassen Balling opererer med 12 udlånsgrupper, fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, der er opdelt efter branche. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervs-mæssig branche må udgøre af det samlede udlån og garantier. Sparekassen Balling har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

Ledelsen i Sparekassen anser ca. 81 % af udlån og garantier som gode engagementer, og engagementer med normal bonitet. Ca. 8 % med svaghedstegn eller aktuel objektivindikation for værdiforringelse; men uden behov for nedskrivning eller hensættelse til imødegåelse af tab. Ca. 11 % 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 beskeden påvirkning af Sparekassen Balling soliditet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer og køretøjer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 8.

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.

Sparekassen har en begrænset valutarisiko, da valutapositionerne primært består af EURO og andre skandinaviske valutaer.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder bl.a. *Sparinvest Holding A/S*, *DLR Kredit A/S*, *Garanti Invest A/S* og *SDC Holding A/S*. Disse ejerandele er forretningsmæssig afhængige, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

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

Likviditetsrisici

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

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

Operationelle risici

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

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

Noter

18 Anvendt regnskabspraksis

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

I forhold til 2011 årsrapporten er der sket følgende ændringer:

- Vedr. forrentning af garantkapital: Renten for den forgangne periode skal hvert år besluttes på repræsentantskabsmødet i marts måned, under hensyn til årets resultat og Sparekassens frie reserver. Den forventede forrentning af garantkapitalen udgiftsføres således ikke i resultatopgørelsen, men reserveres i egenkapitalen.
Ændringen påvirker i 2012 resultat før skat og egenkapitalen positivt med tkr. 2.141. Sammenligningstal samt hoved- og nøgletal er tilpasset ændringen.
- Koncernregnskab: Sparekassens datterselskab Spøttrup Erhvervsinvest af 5/8-87 ApS er i 2011 opløst gennem en solvent likvidation, hvorfor afsnittet om Koncernregnskab er udgået.
- Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis 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 regnskabsåret. 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 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- samt, administrations-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører.

Renter af garantkapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalingstidspunktet. 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 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 avance ved salg og udskiftning af materielle aktiver.

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 posterings direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter.

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 løbende alle væsentlige udlånsengagementer samt alle engagementer, der udviser svaghedstegn, med henblik på vurdering 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 2 grupper fordelt på én gruppe af erhvervskunder og én gruppe af privatkunder. 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 bl.a. arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser / tvangsauktioner. 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, tilbageførte 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 værdi, 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 anskaffelsesværdi, 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 er anført i noterne under Eventualforpligtelser, og vurdering af hensættelser til tab er såvel foretaget individuelt som gruppevis.

19 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 noterede 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 dividendebetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. 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.

Det er OS, du kan møde i Sparekassen Balling:



René Høegh Larsen



Dorte S. Kristensen



Anders V. Frederiksen



Lene Baarstrøm



Karl Krogh Simonsen



Flemming U. Jensen



Jannie Knudsen



Mogens S. Dahl



May-Britt Mikkelsen



Niels Christensen



Mogens Kvols



Lis Bruun



Ole Christoffersen



Bettina Stenfeldt



Jan Drengsgaard



Poul Pedersen



Marie D. Christensen



Ib Poulsen



Else-Marie Nielsen



Kim Nørgaard



Gitte Hansen



Allan Bak



Anni Sørensen



Kasper Krogh



Annette V. Torp