

Årsrapport for 2013



 **Sparekassen Balling**

Søndergade 12A, Balling, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 10 757 711
Årsrapport nr. 100



Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Balling	Side 4
Ledelsesberetning – hovedpunkter	Side 5
Ledelsesberetning	Side 6
Ledelsens hvern	Side 12
Ledelsespåtegning	Side 13
Den uafhængige revisors erklæring	Side 14
Hovedtal og nøgletal	Side 15
Resultatopgørelse	Side 16
Balance	Side 17
Egenkapitalopgørelse	Side 18
Solvensopgørelse	Side 18
Noter til resultatopgørelsen	Side 19
Noter til balancen	Side 21
Noter til nærstående parter	Side 24
Noter til markedsrisici	Side 25
Noter til eventualforpligtelser	Side 27
Noter til øvrige oplysninger	Side 28
Noter til anvendt regnskabspraksis	Side 30
Noter til sparekassens repræsentantskab	Side 33

Oplysninger om Sparekassen Balling

Sparekassen Balling

Søndergade 12 A, Balling
7860 Spøttrup

Selskabsoplysninger:

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

Bestyrelse

	<i>Født</i>	<i>Indvalgt</i>	<i>Genvalgt</i>	<i>På valg</i>
Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)	1965	2005	2013	2017
Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense (næstformand)	1955	2008	2013	2017
Konsulent Bodil Dahl Christensen, Skive	1942	2011		2015
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011		2014
Adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen, Vejen	1951	2012		2015
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	1964	2009	2011	2015
Entreprenør Niels Pedersen, Skive	1946	1997	2012	2016
Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering	1960	2012		2016

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Filialer

Søndergade 11, Skive
Strøget 18, Oddense
Roslevvej 1, Jebjerg
Tønderingvej 10, Durup

Revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

Ledelsesberetning – hovedpunkter

- Direktørskifte.
- Ordinært besøg af Finanstilsynet.
- Bidrag til ”Pulsen” på kr. 7,5 mio.
- Resultat efter skat og bidrag til ”Pulsen” udviser et underskud på 3,1 mio. mod et overskud på 7,5 mio. i 2012.
- Fald i netto rente- og gebyrindtægter på 1 %.
- Kursreguleringer er positive med 4,2 mio. mod 6,3 mio. i 2012.
- Nedskrivninger på udlån udgør 7,1 mio. svarende til 2,1 % af samlede udlån og garantier. Niveaueet er højere end i 2012, hvor nedskrivningerne var på 4,5 mio. svarende til 1,3 %.
- Udlånsfald på 6,6 %, svarende til 21,7 mio.
- Indlånsvækst incl. puljer på 4,7 %, svarende til 23,5 mio.
- Stort indlånsoverskud.
- God spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat (61%) og erhverv (39%) og på fordelingen på erhvervsbrancher. Største branche er landbrug med 12 % af de samlede udlån og garantier.
- Likviditetsoverdækningen udgør tilfredsstillende 437 % mod 373 % ved udgangen af 2012.
- Solvensprocenten er opgjort til 26,7 mod 27,0 ultimo 2012. Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2013 opgjort til 11,2 %, og den solvensmæssige ”friværddi” udgør således hele 15,5 %.
- Trods underskud indstilles det, at der udbetales 4 % i rente til garantier i garantklasse A og 5,33 % i rente til garantier i garantklasse B.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling's hovedaktivitet er primært at udøve traditionel pengeinstitutvirksomhed ved at udbyde ind- og udlånsprodukter. Sparekassens kunder er hovedsagelig privatkunder, samt mindre erhvervs-kunder. Det primære forretningsområde er i og omkring Skive kommune.

Af Sparekassen Balling's samlede antal kunder ultimo 2013 er 83 % hjemmehørende i sparekassens primære markedsområde. 84 % af sparekassens udlån og garantier ultimo 2013 kan henføres til kunder, der er bosiddende i sparekassens primære markedsområde.

Usædvanlige forhold

– usikkerhed ved indregning og måling

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

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivning på udlån. På landbrugsengagementer, der er den branche, der udgør den største andel af Sparekassen Balling's udlån til erhverv, er det især værdien af landbrugsaktiver – primært jord – der er en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Sparekassen Balling anvender de af Finanstilsynet udmeldte værdier for opgørelse af geografisk fastsatte jordpriser, driftsinventar og bygninger.

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

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder er beskrevet i note 26, hvortil der henvises.

Direktørskifte

Kurt Nielsen tiltrådte pr. 1. oktober 2013 som direktør for Sparekassen Balling, hvor han har afløst Ole Christoffersen, der efter 21 år i sparekassen har valgt at gå på pension.

Valg til repræsentantskabet

Sparekassen Balling har i november 2013 afholdt valg til repræsentantskabet.

Følgende blev valgt til repræsentantskabet:

- Kurt Andersen, Nykøbing M (Genvalgt for 4 år)
- Leo Andersen, Balling (Nyvalgt for 4 år)
- Jens Chr. Diernæs, Jebjerg (Nyvalgt for 1 år)
- Kurt Frydendahl, Rettrup (Genvalgt for 4 år)
- Jens Møller Goul, Jebjerg (Nyvalgt for 4 år)
- Ole Gundersen, Stoholm (Genvalgt for 4 år)
- Orla Krogh Jensen, Skive (Nyvalgt for 4 år)
- Erik Larsen, Jebjerg (Nyvalgt for 3 år)
- Leif Lundsgaard, Jebjerg (Nyvalgt for 4 år)
- Hanne Nielsen, Balling (Genvalgt for 4 år)
- Hans Erik Nielsen, Breum (Nyvalgt for 3 år)
- Jan Nielsen, Skive (Nyvalgt for 4 år)
- Tonni Bysted Nielsen, Roslev (Nyvalgt for 4 år)
- Jens Nygaard, Jebjerg (Nyvalgt for 2 år)
- Poul Pedersen, Balling (Genvalgt for 4 år)
- Jette Vestergaard, Oddense (Genvalgt for 4 år)

For oplysning om sammensætningen af det samlede repræsentantskab henvises til note 27 side 33.

Besøg af Finanstilsynet

Sparekassen Balling havde i december 2013 ordinært besøg af Finanstilsynet. Finanstilsynet havde senest været på besøg i 2007.

Der var tale om en fuld undersøgelse, hvor alle væsentlige områder i sparekassen blev gennemgået/undersøgt.

Finanstilsynet konkluderede ovenpå besøget, at Sparekassen Balling:

- Holder sig til traditionelle produkter på kredit- og markedsrisikoområdet
- At boniteten af sparekassens største engagementer er bedre end i tilsvarende institutter

Finanstilsynet var generelt enig i sparekassens vurderinger af boniteten og nedskrivningsbehovet i de gennemgåede engagementer, og fandt alene behov for at foretage yderligere nedskrivning på to engagementer med i alt 1,7 mio. kr.

Endvidere blev der givet enkelte påbud og påtaler, samt risikooplysninger. For nærmere information henvises til www.sparekassenballing.dk hvor Finanstilsynets redegørelse er offentliggjort.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2013 et underskud efter skat på 3,1 mio. kr. mod et overskud på 7,5 mio. i 2012. Resultatet er i væsentlig grad påvirket af, at sparekassen i 2013 har ydet et markedsføringsbidrag på 7,5 mio. kr. til projektet ”Pulsen i Salling”.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser et mindre fald, som følge af faldende udlån. Årets resultat er endvidere positiv påvirket af kursreguleringer på 4,2 mio. kr. samt negativ påvirket af nedskrivninger på udlån på 7,1 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (excl. puljeordninger) og garantier faldt 3,4 % til 865 mio. kr.

I årsrapporten for 2012, og halvårsrapporten 2013, blev forventningerne til resultatet for 2013 angivet til 8 mio. kr. før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån, skat og bidrag til ”Pulsen” Det tilsvarende resultat blev realiseret med et overskud på 6,2 mio. kr. Afvigelsen skyldes primært lavere netto rente- og gebyrindtægter, som følge af en lavere låneefterspørgsel end forventet samt stigende omkostninger.

En solid sparekasse

Egenkapitalen udgør 125 mio. kr. ved udgangen af 2013 mod 131 mio. kr. ved udgangen af 2012. Solvensprocenten er opgjort til 26,7 % mod 27,0 % ved udgangen af 2012.

”Pulsen i Salling”

Udviklingen i Danmark er i stigende grad præget af en mærkbar flytning fra land til de større byer – den såkaldte urbanisering. Denne udvikling præger også Sparekassen Balling’s markedsområde.

En kreds af lokale borgere har, frem for passivt at se på denne udvikling, taget initiativ til at skabe lokal udvikling ved at igangsætte etableringen af et visionært projekt kaldet ”Pulsen i Salling”.

Projektets vision har lige fra starten været at give Salling en sprudlende start i den nye struktur efter gennemførelsen af kommunalreformen, at sikre gode vilkår for initiativ, udvikling og dynamik også i denne del af den nye Skive Kommune – at skabe en ny kraftfuld ”puls” i Vestsalling. Deraf navnet.

Pulsen blev i efteråret 2010 af Lokale og Anlægsfonden kåret som det projekt, der på landsplan skal være foregangsprojekt for fremtidens sundheds-, kultur- og idrætsprojekter med særlig vægt på bæredygtighed samt en nyskabende arkitektur.

Sparekassen Balling har valgt at støtte projektet med et bidrag på 7,5 mio. kr. Det betydelige bidrag skal ses i sammenhæng med at Sparekassen Balling i 2014 – samme år som projektet færdiggøres – kan fejre sit 100 års jubilæum. Tanken bag bidraget er et ønske om at støtte et markant projekt til glæde for den lokalbefolkning, der i 100 år loyalt har bakket op om sparekassen.

Som modydelse modtager Sparekassen Balling en række markedsføringsmæssige ydelser.



Ledelsesberetning

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er faldet fra 32,1 mio. kr. til 31,8 mio. kr., hvilket svarer til et fald på 1 %. Nettorenter er påvirket af faldende renteindtægter på udlån, som følge af faldende udlån, samt af forøgede rentemarginaler. Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er på niveau med 2012.

Renter af garantkapital udgiftsføres ikke under renteudgifter, men indregnes som en del af overskudsdisponeringen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2013 positive med 4,2 mio. mod positive kursreguleringer på 6,3 mio. i 2012.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er steget med 8%. Stigningen kan relateres til driften af nyetableret filial i Jebjerg, overenskomstmæssige lønstigninger, ekstraordinære udgifter i forbindelse med direktionsskifte, herunder rekrutteringsomkostninger, samt periodevis "dobbeltløn" i forbindelse med udskiftning i medarbejderstaben.

Andre driftsudgifter stiger med 7,7 mio. kr. Af stigningen udgør Sparekassen Balling's bidrag til "Pulsen i Salling" 7,5 mio. kr. For nærmere information herom, henvises til beskrivelsen på side 7. Sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden udgjorde i 2013 1,1 mio. kr. mod 0,7 mio. kr. i 2012.

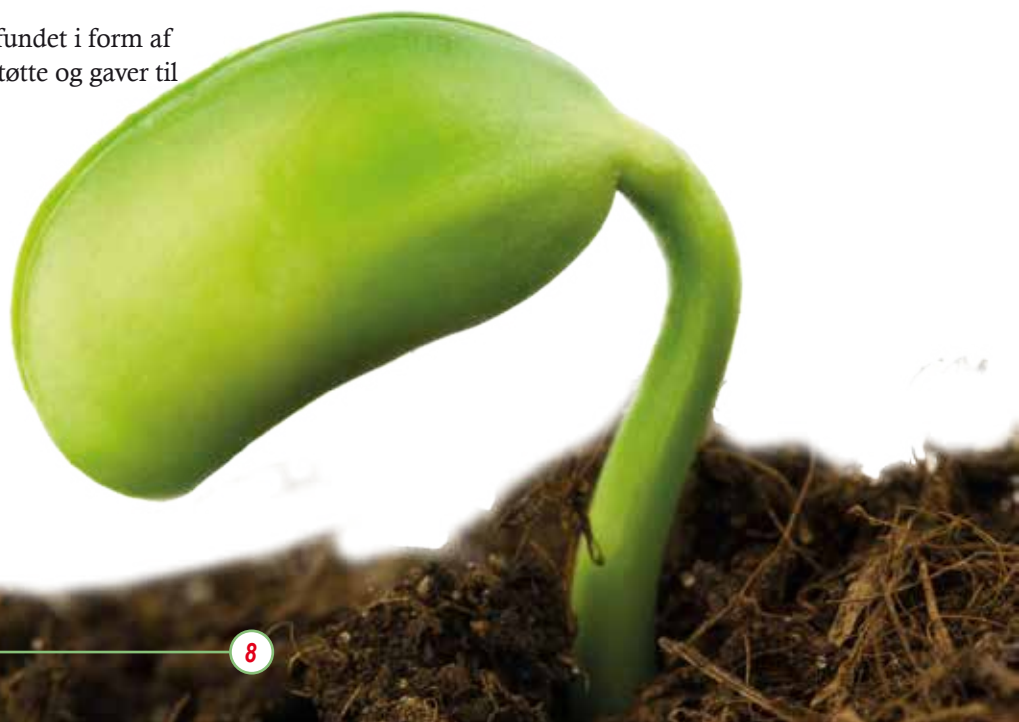
Sparekassen Balling støtter lokalsamfundet i form af en lang række sponsorater, annoncestøtte og gaver til foreninger m.m.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger er opgjort til 7,1 mio. kr. svarende til 2,1 % af samlede udlån og garantier. Niveaulet er højere end i 2012, hvor nedskrivningerne var på 4,5 mio. kr. svarende til 1,3 % af de samlede udlån og garantier.

I forbindelse med direktørskifte er der gennemført en ekstraordinær gennemgang af sparekassens væsentligste udlånsengagementer. Ordinært besøg af Finanstilsynet i december 2013 har medført yderligere nedskrivning på et enkelt erhvervskundeengagement, samt et enkelt privatengagement.

Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser garantier udgør 6,6 % af udlån og garantier ultimo 2013 mod 5,5 % ultimo 2012.



Ledelsesberetning

Balancen

Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 664 mio. kr. ultimo 2013 kr. mod 642 mio. kr. ultimo 2012, hvilket svarer til en stigning på 3,4 %.

Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 305 mio. kr., hvilket er 22 mio. kr. mindre end ved udgangen af 2012.

Garantier udgør ultimo året 68 mio. kr. hvilket er 25 mio. mindre end ved udgangen af 2012.

Udlån og garantier er fordelt med 61 % til private og 39 % til erhverv. Udlån til landbrug udgør 12 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2013, mod 10 % ultimo 2012, og udgør således den største koncentration på en enkeltbranche.

Ved kreditvurdering af landbrugsengagementer, herunder vurdering af nedskrivningsbehovet, anvendes de af Finanstilsynet til enhver tid udstukne regler. Det er ledelsens vurdering, at sparekassens udlån til landbrug udgør en sædvanlig forretningsmæssig risiko.

Sparekassen Balling identificerer og håndterer større engagementer i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed §145 og bekendtgørelsen om store engagementer. Ultimo 2013 har Sparekassen Balling 2 engagementer der overstiger 10 % af basiskapitalen. Sparekassen tilstræber ikke at have engagementer, der overstiger 10 % af basiskapitalen.

Indlån

Indlån, incl. puljeordninger, er steget med 23,5 mio. kr. svarende til 4,7 % og udgør herefter 523 mio. kr. ultimo 2013.

Værdipapirer

Egenbeholdningen af værdipapirer var pr. 31/12-2013 på i alt 227,6 mio. kr. Beholdningen består primært af obligationer for 196,5 mio. kr. (86,5 %), hvoraf hovedparten er realkreditobligationer med en lav varighed. Beholdningen af aktier på 31,1 mio. (13,5 %) består i høj grad af aktier i finansielle virksomheder som Sparekassen Balling samarbejder med – eksempelvis DLR kredit A/S – også kaldet sektoraktier.

Den samlede renterisiko ved en ændring i renten på 1 % udgjorde pr. 31/12-2013 2.461 mio. kr.

Likviditet

Sparekassen Balling har i 2013 oplevet stigende indlån, samt faldende udlån. I forhold til lovens krav om likviditet har sparekassen ultimo 2013 en overdækning på 437,1 % mod 373,5 % ultimo 2012.

Egenkapital, solvens og solvensbehov

Efter indregning af årets underskud på 3,1 mio. kr. udgør sparekassens egenkapital 125 mio. kr. mod 131,4 mio. kr. ultimo 2012.

Garantkapitalen udgør 50,3 mio. kr. mod 51,9 mio. kr. ultimo 2012. Enkelte garant-sparekasser har været nødsaget til at stoppe for indløsning af garantkapital, andre har indført ventelistemodeller eller garantbørser. Sparekassen Balling vil bestræbe sig på til enhver tid – betinget af Finanstilsynets tilladelse – at have åben for indløsning af garantkapital.

Sparekassen Balling er så velkonsolideret, at man uden at medregne garantkapitalen vil kunne leve op til solvenskravene, men sparekassens ledelse finder det vigtigt at kunne medregne garantkapitalen, idet det giver mulighed for at kunne betjene erhvervskunder af en vis størrelse.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet at der udbetales 4 % p.a. i rente til garantier i garantklasse A og 5,33 % p.a. i rente til garantier i garantklasse B.

Solvensprocenten er opgjort til 26,7 mod 27,0 ultimo 2012. Siden 2007 har det været et krav at pengeinstitutter skal overholde et internt opgjort solvensbehov, der opgøres på baggrund af det enkelte pengeinstituts individuelle forhold. Sparekassen Balling's individuelle solvensbehov er ultimo 2013 opgjort (efter 8+ modellen) til 11,2 %. Ultimo 2012 er det individuelle solvensbehov opgjort (efter sandsynlighedsmodellen) til 11,9 %.

Forskellen mellem solvensbehovet og den aktuelle solvens udgør således ultimo 2013 hele 15,5 %, svarende til 64,8 mio. kr.

Nye kapitaldækningsregler, der indføres gradvis frem mod 2019, vil medføre et forøget krav til solvensen, samt sammensætningen af de enkelte kapitalinstrumenter. Sparekassen Balling kan allerede nu, på baggrund af balancens nuværende sammensætning, opfylde de fremtidige krav.

Ledelsesberetning

En nærmere beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i sparekassens risikoreport, som kan ses på sparekassens hjemmeside

www.sparekassenballing.dk

Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

<i>De fem grænseværdier er:</i>	<i>Finanstilsynets grænse</i>	<i>Sparekassen Balling</i>
<i>Summen af store engagementer, max.</i>	125 %	29,6 %
<i>Udlånsvækst, max.</i>	20 %	-6,6 %
<i>Ejendomseksponering ¹</i>	25 %	5,8 %
<i>Funding ratio (udlån / arbejdende kapital) max.²</i>	100 %	50 %
<i>Likviditetsoverdækning min.</i>	50 %	437,1 %

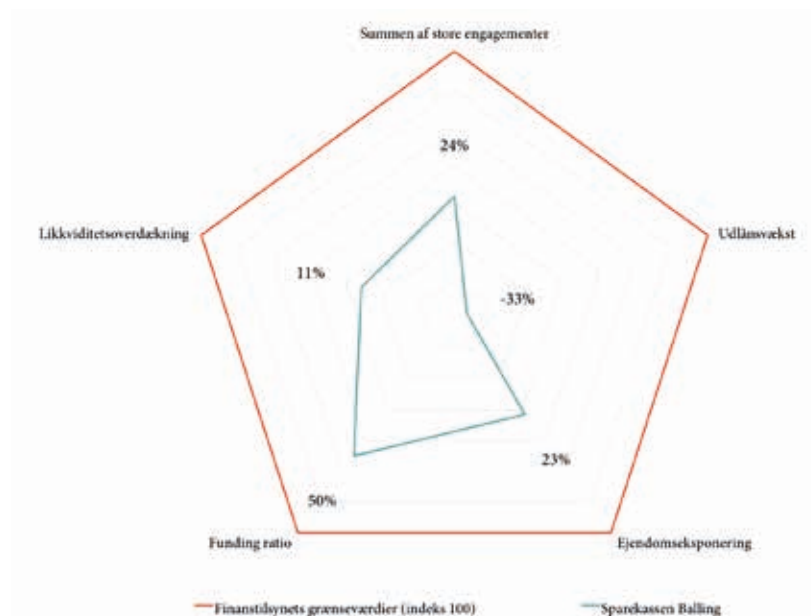
1) Procenten for ejendomseksponering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "gennemførelse af bygge projekter" opgjort før nedskrivninger.

2) Arbejdende kapital består af indlån samt egenkapital

Som det fremgår ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt langt indenfor alle grænser på alle målepunkter.

Grafisk fremstilling af Sparekassen Balling's placering i tilsynsdiamanten:

Sparekassens relative råderum i forhold til grænseværdierne fremgår som afstanden mellem diamantens ydre og indre rammer.



Ledelsesberetning

Særlige risici

Sparekassen Balling er eksponeret over for forskellige risici i forbindelse med sparekassens drift.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af sparekassens bestyrelse.

De væsentligste risici er:

Kreditrisiko:

Kreditrisiko, der anses som den væsentligste risiko, forstås som risikoen for tab på udlån og kreditter som følge af låntagers manglende betalingsevne.

Al kreditgivning sker på baggrund af en af bestyrelsen vedtaget kreditpolitik, der fastlægger de overordnede principper for al kreditgivning.

Forskellige forretningsgange, eksempelvis forretningsgang for vurdering af sikkerheder, understøtter de beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Markedsrisici:

Sparekassens markedsrisici forstås som risikoen for at sparekassens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisici består af risici på renter, valuta og likviditet.

Bestyrelsen har fastlagt objektive rammer for den maksimale risiko på de enkelte områder, hvilket er fastlagt i en instruks fra bestyrelsen til direktionen. Der udarbejdes løbende opgørelser over markedsrisici, og der afrapporteres til bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde.

Likviditetsrisici:

Sparekassens likviditet opgøres løbende efter såvel interne regler fastsat af bestyrelsen, som efter reglerne i Lov om finansiel virksomhed §152. Sparekassen ønsker, såvel på kort som på længere sigt, at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Kontrol:

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

Lønpolitik

Sparekassen skal i henhold til regnskabsbekendtgørelsen offentliggøre Sparekassen Balling's lønpolitik. Oplysningerne kan findes på sparekassens hjemmeside www.sparekassenballing.dk

Revisionsudvalg

Jvf. Finanstilsynets bekendtgørelse er der nedsat et revisionsudvalg. Den samlede bestyrelse udgør revisionsudvalget og det uafhængige medlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen eller revision er adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen, der tidligere har været adm. direktør i et andet dansk pengeinstitut.

Revisionsudvalgets opgaver består i at

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvåge, om virksomhedens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 24, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

Ledelsesberetning

Redegørelse vedr. god selskabsledelse – Corporate Governance

Sparekassen Balling ønsker i høj grad at efterleve anbefalinger fra Komitéen for god Selskabsledelse, samt følge Finansrådets anbefaling på revisionsområdet, herunder Finansrådets ledelseskodex med yderligere 10 anbefalinger vedrørende ledelsesmæssige forhold i pengeinstitutterne. Sparekassen Balling forholder sig til anbefalingerne efter ”følg eller forklar” – princippet.

Redegørelsen findes på sparekassens hjemmeside: www.sparekassenballing.dk

Samfundsansvar – CSR-politik

Sparekassen Balling's politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vor forankring som lokalt pengeinstitut siden 1914.

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

Sparekassens CSR-politik kan ses på sparekassens hjemmeside: www.sparekassenballing.dk

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsperiodens udløb er der ikke indtruffet væsentlige hændelser.

Forventninger til 2014

Der forventes ikke afgørende ændringer i det kommende år i de generelle samfundsøkonomiske forhold, ej heller i vilkårene for den finansielle sektor. Låneefterspørgslen forventes fortsat at være yderst begrænset og væsentlige ændringer i sparekassens forretningsomfang forudses ikke.

Det forventes, at sparekassens primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat, vil udgøre samme niveau som i 2013. Det forventes, at tab og nedskrivninger vil blive reduceret i forhold til 2013. Der forventes lavere kursreguleringer i forhold til 2013.

Udsigterne for såvel national som international økonomi er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed, hvilket også medfører, at Sparekassens forventninger er behæftet med en vis usikkerhed. I foråret 2014 igangsættes et strategiarbejde, der forventes at medføre visse ændringer i den fremtidige strategi, forretningsmæssig fokus, organisering m.m. Disse tiltag forventes ikke at få nævneværdig driftsmæssig effekt i 2014.

Ledelsens hverv

<i>Konsulent Bodil Dahl Christensen:</i>	<i>Bestyrelsesmedlem i Energi Midt Handel A/S Bestyrelsesmedlem i Energi Midt Holding A.m.b.a</i>
<i>Bygningskonstruktør Hans Ibsen:</i>	<i>Bestyrelsesformand i Ole Ibsen A/S Bestyrelsesmedlem i Salling Entreprise A/S Bestyrelsesformand i Hans Ibsen Holding ApS Bestyrelsesmedlem i H.J. Invest ApS Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction A/S Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction Holding A/S</i>
<i>Blikkenslager Jørn Pedersen:</i>	<i>Direktør i Fly Blik og Ventilation A/S Direktør i 24 ride.com ApS Direktør i Invest 2012 ApS</i>
<i>Entreprenør Niels Pedersen:</i>	<i>Direktør i NP Invest ApS Direktør i Entreprenørfirmaet Niels Pedersen ApS</i>
<i>Bogholder Niels Kristian Sørensen:</i>	<i>Bestyrelsesmedlem i Balling EI A/S Bestyrelsesmedlem i Valdemar Knudsen Invest A/S</i>
<i>Gårdejer Poul Verner Pedersen</i>	<i>Formand for Dagli' Brugsen, Durup</i>
<i>Adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen</i>	<i>Adm. direktør i Dyrslægeteamet Sydvet A/S, Rødning</i>

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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 25. februar 2014

Kurt Nielsen
direktør

Balling, den 25. februar 2014

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Niels Kristian Sørensen
Næstformand

Bodil Dahl Christensen

Hans Ibsen

Gunnar Sønderby Jessen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

Poul Verner Pedersen

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 2013, 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 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 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 25. februar 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael Laursen

Statsautoriseret revisor

Bjørn Jakobsen

Statsautoriseret revisor

Hovedtal

alle tal i 1.000
kr. 2009

	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	31.829	32.143	28.132	27.972	29.183
Kursreguleringer	4.233	6.256	(2.327)	5.542	5.184
Udgifter til personale og administration	23.507	21.767	20.510	18.626	16.326
Andre driftsudgifter ¹	9.206	1.526	1.742	2.076	2.303
Nedskrivninger på udlån m.v.	7.057	4.527	2.943	4.392	4.872
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, ophævet i 2011	0	0	45	75	150
Årets resultat	(3.125)	7.471	105	6.489	8.452
Udlån	305.484	327.213	317.605	303.882	284.902
Indlån ekskl. puljeordninger	491.020	474.203	442.963	401.515	346.241
Egenkapital	124.964	131.404	127.773	124.403	113.392
Aktiver i alt	664.078	641.741	602.869	557.090	486.027

¹⁾ Tallet for 2013 er indeholdt bidrag til Pulsen på tkr. 7.500.

Nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	26,7	27,0	27,7	24,2	25,5
Kernekapitalprocent	26,7	27,0	27,7	24,2	25,5
Egenkapitalforrentning før skat (%)	-3,2	7,7	0,1	6,9	10,0
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	-2,4	5,8	0,1	5,5	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone	0,90	1,35	1,0	1,32	1,45
Renterisiko (%)	2,2	1,6	2,3	3,6	2,1
Valutaposition (%)	10,8	9,7	8,0	9,6	10,3
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	63,5	70,4	72,6	76,0	81,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	437,1	373,5	332,7	280,2	224,4
Summen af store engagementer (%)	29,6	40,7	27,5	52,8	62,4
Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	2,3	2,8	1,8	1,2	0,9
Nedskrivningsprocent	6,6	5,5	4,7	3,6	3,1
Årets tab- og nedskrivningsprocent	2,1	1,3	0,9	1,1	1,1
Årets udlånsvækst (%)	-6,6	3,0	4,5	6,7	-17,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	2,5	2,4	2,5
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	24,14	24,01	22,84	20,54	19,28

Lovreglerne for udbetaling af renter af garantkapital er fra regnskabsåret 2012 ændret således, at garantterne ikke længere må få en 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 2009 - 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		2013	2012
1	Renteindtægter	27.233	28.140
2	Renteudgifter	3.810	4.843
	Netto renteindtægter	23.423	23.297
	Udbytte af aktier m.v.	450	704
3	Gebyrer og provisionsindtægter	8.180	8.289
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	224	147
	Netto rente- og gebyrindtægter	31.829	32.143
4	Kursreguleringer	4.233	6.256
5	Udgifter til personale og administration	23.507	21.767
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	456	568
	Andre driftsudgifter	9.206	1.526
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	7.057	4.527
	Resultat før skat	-4.164	10.011
7	Skat	-1.039	2.540
	Årets resultat	-3.125	7.471
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	-3.125	7.471
	Årets totalindkomst	-3.125	7.471
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	-3.125	7.471
	Skat af udbetalt garantrente	420	100
	Overførsler fra tidligere år	77.327	71.897
	I alt til disposition	74.622	79.468
	Foreslået rente af garantkapital	2.074	2.141
	Regulering i udbetalt rente af garantkapital for 2012	-30	0
	Henlagt til egenkapitalen	72.578	77.327
	I alt anvendt	74.622	79.468

Balance pr. 31.12.2013

Aktiver

alle tal i 1.000 kr.

Note		2013	2012
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.715	4.243
8, 9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.043	51.614
9	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	15.718	14.155
9, 10, 11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	289.766	313.058
12	Obligationer til dagsværdi	196.465	187.668
12	Aktier m.v.	31.056	31.800
22	Aktiver tilknyttet puljeordninger	31.781	25.142
13	Grunde og bygninger, domicilejendomme	7.924	8.102
14	Øvrige materielle aktiver	758	1.135
	Aktuelle skatteaktiver	2.328	379
15	Udskudte skatteaktiver	1.712	283
	Midlertidigt overtagne aktiver	1.066	1.305
	Andre aktiver	3.746	2.858
	Aktiver i alt	664.078	641.741

Passiver

Note

16	Indlån og anden gæld	491.020	474.203
22	Indlån i puljeordninger	31.781	25.142
	Andre passiver	15.899	10.587
	Periodeafgrænsningsposter	174	143
	Gæld i alt	538.874	510.075
	Hensættelser til tab på garantier	196	187
	Andre hensatte forpligtelser	44	76
	Hensatte forpligtelser i alt	240	263

	Garantkapital	50.312	51.936
	Overført resultat	72.578	77.327
	Foreslået garantrente	2.074	2.141
	Egenkapital i alt	124.964	131.404

	Passiver i alt	664.078	641.741
--	-----------------------	----------------	----------------

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	2013	2012
Garantkapital 01.01.2013	51.936	55.876
Kapitaltilførsel Tilgang / afgang	-1.624	-3.940
Garantkapital 31.12.2013	50.312	51.936
Overført resultat fra tidligere	77.327	71.897
Anden tilgang/afgang, årets overskud/underskud	-3.125	7.471
Foreslået rente af garantkapital	-2.074	-2.141
Regulering i udbetalt rente af garantkapital for 2012	30	0
Skat af udbetalt garantrente	420	100
Overført resultat, ialt	72.578	77.327
Foreslået garantrente 01.01.2013	2.141	0
Foreslået garantrente i året	2.074	2.141
Udbetalt i året	-2.111	0
Regulering i udbetalt rente af garantkapital for 2012	-30	0
Foreslået garantrente ultimo	2.074	2.141
Egenkapital 31.12.2013	124.964	131.404

Solvensopgørelse

Kernekapital	124.964	131.404
Primære fradrag i kernekapital:		
Udskudte aktiverede skatteaktiver	1.712	283
Foreslået rente af garantkapital	2.074	1.742
Garantkapital der ikke kan medregnes i egentlig kernekap.	1.000	0
Kernekapital efter primære fradrag	120.179	129.379
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. > 10pct.	8.708	8.023
Kernekapital efter fradrag	111.471	121.356
Supplerende kapital		
Garantkapital der ikke kan medregnes i egentlig kernekap.	1.000	0
Fradrag i basiskapital		
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. > 10pct.	1.000	0
Basiskapital	111.471	121.356
Vægtede poster i alt	417.769	448.476
Kernekapitalprocent efter fradrag	26,7%	27,0%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	26,7%	27,0%
Sparekassens individuelle solvensbehov ¹ jfr. Lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 3 er pr. 31.12.2013 opgjort efter Kredit-reservationsmodellen - 8+ til	11,2%	0,0%
Ved opgørelsen af Sparekassens individuelle solvensbehov ¹ pr. 31.12.2012 blev anvendt Sandsynlighedsmodellen	0,0%	11,9%

¹ Opgørelsen af solvensbehovet er ikke omfattet af revisionen af årsregnskabet.

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr.

1	Renteindtægter	2013	2012
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	219	422
	Udlån	24.622	24.808
	Obligationer	2.389	2.897
	Andet	3	13
	I alt renteindtægter	27.233	28.140

2	Renteudgifter	2013	2012
	Kreditinstitutter og centralbanker	0	5
	Indlån	3.802	4.838
	Øvrige renteudgifter	8	0
	I alt renteudgifter	3.810	4.843

3	Gebyr- og provisionsindtægter	2013	2012
	Værdipapirhandel og depoter	425	399
	Betalingsformidling	789	816
	Lånesagsadministration	825	937
	Garantiprovision	386	437
	Indtægter fra samarbejdspartnere	4.203	4.623
	Øvrige administrations- og gebyrindtægter	1.552	1.076
	I alt gebyr- og provisionsindtægter	8.180	8.288

4	Kursreguleringer af:	2013	2012
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	1.563	2.550
	Obligationer	901	1.637
	Aktier	1.685	1.957
	Valuta	84	112
	I alt kursreguleringer	4.233	6.256

5 Udgifter til personale og administration

Bestyrelsen består af 8 medlemmer, 9 medlemmer i 2012. Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsesvederlaget specificeres således:

Poul Pedersen, formand	54	49
Gunnar Sønderby Jessen, formand for revisionsudvalget	46	35
Niels Kr. Sørensen, næstformand	38	35
Bodil Dahl Christensen	31	30
Hans Ibsen	33	28
Jørn Pedersen	31	28
Niels Pedersen	31	30
Poul Verner Pedersen	32	23
Niels Blåbjerg, udtrådt ultimo marts 2013	6	27
I alt bestyrelsesvederlag	302	286

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

5	Direktion	2013	2012
	Kontraktligt vederlag og pension	1.604	1.504

herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 115

I 2013 har der i en periode på 2 måneder været lønudgift til 2 direktionsmedlemmer på grund af direktionsskifte.

Personaleudgifter

Lønninger	10.454	9.528
Pensioner	1.831	1.732
Udgifter til social sikring	1.564	1.368
I alt	13.849	12.628
Øvrige administrationsudgifter	7.752	7.348
I alt udgifter til personale og administration	23.507	21.767
(Af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	1.497	1.314

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	24,14	24,01
--	-------	-------

Pensionstilsagn

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

Incitamentsprogrammer

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

Aflønning

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

Honorar til revisionen

Honorar for lovpligtig revision	255	249
Honorar, andre erklæringsopgaver med sikkerhed	70	39
Honorar for andre ydelser	117	31
I alt honorar til revisionen	442	319

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:		
Nedskrivninger	10.725	10.979
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-2.559	-5.630
Individuelle nedskrivninger m.v. i alt	8.166	5.349

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	564	255
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-59	-307
Gruppevise nedskrivninger i alt	505	-52

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

Samlede nedskrivninger:		2013	2012
6	Individuelle og gruppevise nedskrivninger i alt i årets løb	8.671	5.297
	Endeligt tabt (afskrevet) uden forudgående nedskrivninger	820	468
	Renter af nedskrevne fordringer	-1.395	-1.218
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-1.039	-20
	I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto	7.057	4.527

7 Skat			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	2.489
	Skat vedr. egenkapitalposter, udbetalt garantrente	420	100
	Udskudt skat	-1.429	-49
	Regulering af tidligere års skat	-30	0
	I alt skat	-1.039	2.540

Sparekassens effektive skatteprocent kan beregnes således:

Forventet selskabsskat, 25% af ordinært resultat før skat	-1.041	2.502
---	--------	-------

Skatteeffekt af:

Ikke skattepligtige indtægter	9	-26
Ikke fradragsberettigede omkostninger	-7	64
I alt beregnet skat i alt	-1.039	2.540

8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	46.043	51.614
	I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.043	51.614

9 Aktivposter fordelt efter restløbetider			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordringstilgodehavender	46.043	51.614
	I alt tilgodehavender hos kreditinsitutter og centralbanker	46.043	51.614

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Til og med 3 måneder	15.718	14.155
I alt udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	15.718	14.155

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

På anfordring	23.546	21.437
Til og med 3 måneder	148	18.308
Over 3 måneder og til og med 1 år	88.027	87.221
Over 1 år til og med 5 år	106.003	105.316
Over 5 år	72.042	80.776
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	289.766	313.058

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

10 Nedskrivninger / hensættelser 2013 2012

Individuelle nedskrivninger

Primo året	23.902	19.352
Nedskrivninger i årets løb	10.725	6.801
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.559	-1.452
Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet	-6.698	-799
Ultimo året	25.370	23.902

Gruppevise nedskrivninger

Primo året	729	781
Årets reguleringer	505	-52
Ultimo året	1.234	729
I alt nedskrivninger	26.604	24.631

Udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), som er indregnet i balancen med en regnskabsværdi større end 0

Individuelle nedskrivninger

Værdiansættelse af lån med OIV før nedskrivninger	68.556	46.372
Nedskrivninger	25.370	23.902
Værdiansættelse af lån med OIV efter nedskrivninger	43.186	22.470

Gruppevise nedskrivninger

Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger før nedskrivninger	313.539	300.228
Gruppevise nedskrivninger	1.234	729
Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger efter nedskrivninger	312.305	299.499

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

Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12%	10%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	1%	1%
Bygge og anlæg	3%	2%
Handel	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	2%	3%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	2%
Fast ejendom	6%	6%
Øvrige erhverv	7%	7%
Erhverv, i alt	39%	36%
Private	61%	64%
I alt	100%	100%

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

12	Finansielle omsætningsaktiver	2013	2012
	Realkreditobligationer	174.540	167.064
	Statsobligationer	7.569	9.889
	Øvrige obligationer	14.356	10.715
	I alt obligationer til dagsværdi	196.465	187.668

	Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	9.747	11.054
	Anlægsaktier	17.660	17.108
	Øvrige aktier	3.649	3.638
	I alt aktier	31.056	31.800

13	Domicilejendomme		
	Anskaffelsessum primo	12.890	12.890
	Samlet anskaffelsessum ultimo	12.890	12.890

	Nedskrivninger primo	2.339	2.339
	Nedskrivninger ultimo	2.339	2.339

	Afskrivninger primo	2.449	2.272
	Årets afskrivninger	177	177
	Afskrivninger ultimo	2.627	2.449
	Bogført værdi ultimo	7.924	8.102

Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen

14	Øvrige materielle aktiver		
	Anskaffelsessum primo	5.107	4.372
	Tilgang	353	1.110
	Afgang	-451	-375
	Samlet anskaffelsessum ultimo	5.009	5.107

	Afskrivninger primo	3.972	3.764
	Tilbageførte afskrivninger	0	-162
	Årets afskrivninger	278	370
	Afskrivninger ultimo	4.250	3.972
	Bogført værdi ultimo	758	1.135

	Afskrivninger på maskiner og inventar	278	370
	Afskrivninger på ejendomme	177	177
	Småanskaffelser	0	21
	I alt afskrivninger	456	568

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

15 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	2013	2012
Udskudt skat primo	-283	-256
Korrektion til udskudt skat primo	0	22
Ændring i udskudt skat	-1.428	-49
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	-1.712	-283

Materielle anlægsaktiver	-73	-38
Udlån	-227	-245
Skattemæssig underskud til fremførelse	-1.411	0
I alt udskudte skatteaktiver	-1.712	-283

16 Indlån

På anfordring	327.908	305.272
Med opsigelsesvarsel	78.192	92.553
Tidsindskud	689	0
Særlige indlånsformer	84.231	76.378
	491.020	474.203

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring	329.229	305.528
Til og med 3 måneder	21.486	22.754
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.213	44.677
Over 1 år til og med 5 år	49.756	43.707
Over 5 år	63.336	57.537
	491.020	474.203

17 Regnskabsmæssig sikring

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

18 Nærstående parter

Alle transaktioner med nærstående parter sker på markedsvilkår.

Nærstående parter med bestemmende indflydelse over Sparekassen:

Ingen har bestemmende indflydelse

Transaktioner med nærstående parter i regnskabsåret

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

Lån m.v.

Bestyrelse	2.968	3.433
Direktion m/nærstående	0	1.585

Sikkerhedsstillelser

Bestyrelse	2.382	2.719
Direktion m/nærstående	0	298

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,2575 % til 8,95 %

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

19 Markedsrisici

Renterisiko på gældsinstrumenter

Fordelt på valutaer	2013	2012
DKK	2.455	1.964
EUR	6	6
I alt renterisiko på positioner	2.461	1.970

Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	2,2%	1,6%
---	------	------

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %. Renterisikoen er stigende fra 2012 til 2013. Ligesom i 2012 har Sparekassen primært været eksponeret i DKK.

20 Valutarisiko

Valutaindikator 1	12.069	11.743
--------------------------	---------------	---------------

Valutaindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	10,8%	9,7%
---	-------	------

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

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

Med udgangspunkt i Sparekassens positioner i EUR og øvrige valutaer er kursfølsomheden vurderet i forhold til opgørelsen af en sandsynlig valutakursrisiko. Kursrisikoen i forhold til EUR skønnes at udgøre 2,25 %, mens kursrisikoen på øvrige valutaer skønnes at udgøre 12,0 %.

Positioner i EUR	4.769	4.364
Valutarisiko 2,25 %	107	98

Positioner i andre valutaer	7.299	7.379
Valutarisiko 12 %	876	885

Negativ effekt på årets resultat før skat	983	984
Negativ effekt på egenkapitalen	737	738

Noter til årsrapporten

Note:

Alle tal i 1.000 kr

21 Aktierisiko	2013	2012
Beholdning af børsnoterede aktier	9.747	11.054
Beholdning af unoterede aktier	3.649	3.638
Beholdning af andre kapitalandele	17.660	17.108
I alt aktieportefølje	31.056	31.800

Aktieeksponering i % af kernekapital efter fradrag	12,0%	12,1%
--	-------	-------

Sparekassens aktieeksponering er opgjort som Sparekassens beholdning af børsnoterede- og unoterede aktier i % af kernekapitalen efter fradrag, og dermed indgår andre kapitalandele ikke i beregningen, men påvirker Sparekassens aktierisiko, og indgår i den følgende bereregning

Aktierisikoen er udtryk for risikoen for tab på porteføljen når aktiekurserne falder.

Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab

på 30 % på børsnoterede- og unoterede aktier og et kurstab	13.396	14.692
på 15 % på andre kapitalandele.	17.660	17.108

Kursfald på 30 % børsnoterede- og unoterede aktier	4.019	4.408
Kursfald på 15% andre kapitalandele	2.649	2.566

Negativ effekt på årets resultat før skat	6.668	6.974
Negativ effekt på egenkapital	5.001	5.231

22 Pensionspuljer

Balanceoplysninger

Aktiver

Kontantindestående	1.468	841
Obligationer	10.835	11.127
Aktier	14.268	10.112
Investeringsforeningsandele	4.817	2.773
Andet	393	290
Puljeaktiver i alt	31.781	25.142

Passiver

Samlet indlån	27.536	21.938
Andre passiver	4.244	3.203
Passiver i alt	31.781	25.142

23 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Noter til årsrapporten

Note:

24

Eventualforpligtelser

Alle tal i 1.000 kr

	2013	2012
Finansgarantier	12.737	16.206
Tabsgarantier for realkreditlån	31.749	31.621
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	19.852	41.658
Øvrige garantier	3.756	4.006
I alt	68.094	93.491

Andre forpligtelser

Sparekassen har indgået huslejekontrakt vedr. afdelingerne i Durup og Jebjerg. Huslejeforpligtelsen herpå, indtil lovligt opsigelsesvarsel udløber, udgør t.kr. 333.

Sparekassen har indgået aftale med datacentralen SDC A/S om levering af serviceydelser på IT området. Udtræden af denne aftale i aftalens opsigelsesperiode udgør tkr. 7.143, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 36 måneder.



Noter til årsrapporten

Øvrige oplysninger

Note 25

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 delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

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

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

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de 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. Det er således Sparekassens målsætning at eksponering mod landbrug maksimalt må udgøre 15 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, og at den samlede eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 45 %. Sparekassens udlån og garantier fordelt på brancher fremgår af note 11.

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 væsentligt 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 har historisk set haft en sund kreditpolitik, og vil også i fremtiden fokusere på en effektiv styring af udlånsporteføljen.

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

	Gode engagementer og engementer med normal bonitet	Engagementer med væsentlige svaghestegn	Engagementer med OIV og behov for nedskrivning/ hensættelse
2013	78 %	10 %	12 %
2012	81 %	8 %	11 %

Noter til årsrapporten

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 erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Kreditrisici er yderligere beskrevet i noterne 9-11.

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.

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 10,8 % og skyldes, at der i Sparekassens fondsbeholdning er positioner i Investeringsforeninger som bl.a. har investeret i udenlandske papirer. Øvrig valutarisiko består udelukkende af Sparekassens beholdning af kontant valuta.

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 forretningsmæssigt 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 / midlertidige 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 til årsrapporten

Note 26

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt 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 regnskabsåret. Endvidere indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. En evt. værdistigning i domicilejendommenes 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 m.v., 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 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.

Noter til årsrapporten

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 modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for Sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, 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.

Noter til årsrapporten

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.

Midlertidigt overtagne aktiver

Midlertidigt 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 m.v. 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 24,5 %.

Garantiforpligtelser

Garantiforpligtelser er anført i noterne under Eventualforpligtelser, og vurdering af hensættelser til tab er såvel foretaget individuelt som gruppevis.

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 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.

Noter til årsrapporten

Note 27

Sparekassens repræsentantskab

Jørgen Aggerholm, Skive

Anette Alstrup, Roslev

Dorte Havskov Andersen, Rødding

Kurt Andersen, Nykøbing M

Leo Andersen, Balling

Jens Kjeldgaard Bach, Hem

Heidi Holck Balling, Hem

Jens Bønding, Balling

Jens Chr. Diernæs, Jebjerg

Kurt Frydendahl, Rettrup

Jens Møller Goul, Jebjerg

Ole Gundersen, Stoholm

Claus Foged Hansen, Skive

Hans Ibsen, Balling

Flemming W. Jensen, Balling

Orla Krogh Jensen, Skive

Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg

Hans Kristensen, Durup

Erik Larsen, Jebjerg

Leif Lundsgaard, Jebjerg

Arne Nielsen, Oddense

Hanne Nielsen, Balling

Hans Erik Nielsen, Breum

Jan Nielsen, Skive

Peter Foged Nielsen, Volling

Tonni Bysted Nielsen, Roslev

Villy Ebbesen Nielsen, Balling

Jens Nygaard, Jebjerg

Kim Nørgaard, Balling

Dorte Pedersen, Tøndering

Jørn Pedersen, Fly

Niels Pedersen, Skive

Poul Pedersen, Balling

Poul Verner Pedersen, Tøndering

Ole Priess, Balling

Henning Smed, Balling

Lisbeth Stougaard, Balling

Jørgen Sørensen, Balling

Niels Kristian Sørensen, Oddense

Harald Tang, Glyngøre

Jette Vestergaard, Oddense





Om Sparekassen

Sparekassen Balling, med sine 5 afdelinger i Salling, er en sund og stærk garantsparekasse med forankring i lokalsamfundet siden 1914.

Med baggrund i vores forankring i lokalområdet har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området. Og vi forsøger derfor at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet, befolkningen og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for lokalområdet, kunderne og os selv som pengeinstitut.

Vi er fokuseret på at drive en sund forretning, hvilket også afspejler sig i vores høje solvensgrad. Og vi vil fortsætte med at gøre os fortjent til kundernes tillid.

Vi ønsker at bevare og udbygge rammerne for et godt og udfordrende arbejdsliv for vores medarbejdere ved at fokusere på medarbejdernes arbejdsglæde via kompetenceudvikling og motivation.

Vores overordnede mål er at nå et højt loyalitetsniveau, der bygger på troskab og engagement



Sparekassen Balling
- bare bedre

