

# Årsrapport for 2014



**Sparekassen Balling**

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



# 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 19
Noter til årsrapporten	Side 20
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

Telefon: 97 56 44 22

[www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk)

## Bestyrelse

	Født	Indvalgt	Genvalg	Udløb
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	2018
Adm. direktør Gunnar Sønderby Jessen, Vejle	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

## Filialer

Søndergade 11, Skive

## Revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

## Ledelsesberetning – hovedpunkter

---

100 års jubilæum.

---

Strategi 2020.

---

Ændring af filialnet.

---

Nyt rådgivningskoncept.

---

Resultatet efter skat udgør et overskud på 4,6 mio. mod et underskud i 2013 på 3,1 mio.

---

Netto rente- og gebyrindtægter øget med 4,2 %, mod et fald på 1 % i 2013.

---

Kursreguleringer er positive med 1,4 mio. mod 4,2 mio. i 2013.

---

Nedskrivninger på udlån udgør 2,9 mio. svarende til 0,7 % af samlede udlån og garantier. Niveauet er lavere end i 2013, hvor nedskrivningerne var på 7,1 mio. svarende til 2,1 %.

---

Udlånsvækst på 1,8 % mod et udlånsfald på 6,6 % i 2013.

---

Indlån - incl. puljer - uændrede i forhold til 2013.

---

Fortsat stort indlånsoverskud.

---

God spredning på udlån og garantier, både i forholdet mellem privat (62 %) og erhverv (38 %) og på fordelingen på erhvervsbrancher. Største branche er landbrug med 11 % af de samlede udlån og garantier.

---

Likviditetsoverdækningen ultimo 2014 udgør tilfredsstillende 401 % mod 437 % ved udgangen af 2013.

---

Solvensprocenten er opgjort til 25,7 mod 26,7 ultimo 2013. Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2014 opgjort til 10,4 %, og den solvensmæssige overdækning udgør således hele 15,3 %.

---

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 4 % i rente til Sparekassens garanter.

# 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 markedsområde er i og omkring Skive kommune.

Af Sparekassen Balling's samlede antal kunder ultimo 2014 er 82 % hjemmehørende i Sparekassens primære markedsområde. 83 % af Sparekassens udlån og garantier ultimo 2014 kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2014 et overskud efter skat på 4,6 mio. kr. mod et underskud på 3,1 mio. i 2013.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en vækst på 4,2 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med 1,4 mio. mod 4,2 mio. i 2013.

Udgifter til personale og administration er på et uændret niveau i forhold til 2013, hvorimod andre driftsudgifter er faldet markant fra 9,2 mio. til 2,4 mio., hvilket primært kan henføres til Sparekassens bidrag til "Pulsen" i 2013.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier er reduceret fra 7,1 mio. i 2013 til 2,9 mio. i 2014. Årets tab- og nedskrivningsprocent udgør 0,7 % mod 2,1 % i 2013.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (excl. puljeordninger) og garantier er øget med 1,3 % til 876 mio. kr.

I årsrapporten for 2013, var forventningerne til resultatet for 2014, 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, ligesom der forventes lavere kursreguleringer i forhold til 2013. I halvårsrapporten blev forventningerne fastholdt, dog blev forventningerne til årets kursreguleringer opjusteret til en forventning om at denne post ville blive realiseret noget over niveauet for 2013.

De i årsrapporten for 2013 oplyste forventninger blev realiseret, hvorimod de i halvårsrapporten 2014 oplyste forventninger om kursreguleringer over niveauet for 2013 ikke blev realiseret, idet 2. halvår 2014 bød på negative kursreguleringer.

### En solid sparekasse

Sparekassens egenkapital udgør 128,5 mio. kr. ved udgangen af 2014 mod 125 mio. ved udgangen af 2013. Solvensprocenten er opgjort til 25,7 mod 26,7 ved udgangen af 2013.

Den solvensmæssige "friværdi" ultimo 2014 er på hele 15,3 %, hvilket gør Sparekassen Balling til et af landets mest solide pengeinstitutter.

### Valg til repræsentantskabet

Sparekassen Balling har i november 2014 afholdt valg til repræsentantskabet.

Følgende blev valgt til repræsentantskabet:

Anette Alstrup	Roslev
Heidi Holck Balling	Hem, Skive
Jens Chr. Diernæs	Jebjerg, Roslev
Claus Foged Hansen	Skive
Hans Bak Ibsen	Balling, Spøttrup
Flemming W. Jensen	Balling, Spøttrup
Peter Foged Nielsen	Volling, Spøttrup
Niels Pedersen	Skive
Henning Smed	Balling, Spøttrup
Anders Søgaard	Kjeldbjerg, Skive

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

### 100 års jubilæum

Det er meget begrænset, hvad der er tilbage af de oprindelige flere hundrede lokale sognesparekasser. Sparekassen Balling er den eneste tilbageværende selvstændige sparekasse i Salling

Torsdag den 13. februar 2014 markerede Sparekassen 100 års dagen for sin stiftende generalforsamling som selvstændig garant sparekasse. Den runde dag blev markeret med åbent hus i alle afdelinger, og den 28. maj blev der afholdt en stor garantfest i Sparekassen Balling Hallen med over 600 feststemte deltagere.

Tidligere havde Sparekassen Ballings højeste myndighed, repræsentantskabet besluttet, at markere 100-års jubilæet med en kæmpe stor gave til egnens befolkning i form af et kontant beløb på hele 7,5 mio. kr. til etableringen af det nye sundhedshus "Pulsen" i Balling.

I anledningen af jubilæet blev der udgivet en bog "100 år i hjertet af Salling", der beskriver Sparekassens 100 årige historie.

*"100 år i hjertet af Salling"*



# Ledelsesberetning

## Strategi 2020

I løbet af 2014 har ledelse og medarbejdere i Sparekassen udarbejdet en ny strategi frem mod 2020.

Bestyrelsen har fastlagt de overordnede strategiske mål for den kommende 5-årige periode.

Målsætningen indeholder bl.a.:

- mål om en markant vækst i forretningsomfanget med en passende fordeling mellem privat- og erhvervs-kunder
- vækstsmål må ikke nås på bekostning af kreditkvaliteten
- det primære markedsområde defineres som Skive Kommune og omkringliggende kommuner
- mål om at opnå et image som områdets bedste arbejdsplads indenfor den finansielle sektor
- mål om at være et selvstændigt pengeinstitut

Vision, mission og værdigrundlaget er defineret således:



Alle Sparekassens medarbejdere har – ved deltagelse i flere work-shops - været aktivt inddraget i strategiarbejdet.

Med det formål at udarbejde konkrete tiltag for hele strategiperioden, der understøtter den vedtagne vision, er der nedsat forskellige arbejdsgrupper, hvor Sparekassens medarbejdere er inddraget.

Et af de første konkrete tiltag der er igangsat består af et samarbejde med Finanssektorens Uddannelsescenter. Samarbejdet har til formål at foretage en kompetenceafklaring for hver enkel rådgiver på alle væsentlige fagområder. I forlængelse af kompetenceafklaringen, aftales der – hvor der er behov - et individuelt efteruddannelsesprogram for den enkelte medarbejder.



## Nyt rådgivningskoncept.

Med det formål at tilbyde kunderne proaktiv rådgivning, hvor vi kommer hele vejen rundt om kundens behov/økonomi, har vi i sommeren 2014 lanceret et nyt rådgivningskoncept, som vi kalder "360 graders rådgivning".



Rådgivningskonceptet, der er under implementering, sikrer at vi på en systematisk måde får afdækket kundens sande behov, og udelukkende skabt løsninger, som kunderne reelt har brug for. Samtidig er det forventningen, at Sparekassens forretningsomfang med kunderne samlet set vil blive øget.

## Færre filialer

I de senere år har vi oplevet en hastig udvikling i retning af, at kunderne i stigende grad kan og vil betjene sig selv med dagligdags pengeforretninger. Samtidig er kravene til vore rådgivers faglige kompetencer stadig stigende, hvilket taler for at samle rådgiverne i større enheder, hvor der er muligheder for faglig udvikling og sparring. Yderligere oplever vi pres på indtjeningen, bl.a. som følge af den generelle lave vækst i samfundet, samt stadig stigende administrative byrder.

Disse forhold har betydet at Sparekassens ledelse besluttede at lukke filialerne i Durup, Jebjerg og Oddense pr. 10. oktober 2014.

Reduktionen i antallet af filialer har ikke haft nogen nævneværdig regnskabsmæssig effekt på årsregnskabet for 2014, men forventes – alt andet lige – at få en betydelig positiv omkostningseffekt i 2015.

# Ledelsesberetning

## Resultatopgørelsen

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er steget fra 31,8 mio. kr. til 33,2 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 4,2 %.

Nettorenter er primært påvirket af marginalt faldende renteindtægter på udlån, på trods af et svagt stigende udlån, hvilket skyldes en faldende udlånsrente som følge af øget konkurrence.

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er øget med 19,2 %, hvilket primært skyldes høj aktivitet på omlægning af boliglån, samt øget interesse for placering af indlånsmidler i værdipapirer.

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

### Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2014 positive med 1,4 mio. mod positive kursreguleringer på 4,2 mio. i 2013. Salget af Sparekassens beholdning af aktier i Nets har medført en positiv kursregulering på 0,8 mio.

### Omkostninger

Udgifter til personale og administration er uændret i forhold til 2013. Overenskomstmæssige lønstigninger og omkostningsstigninger i øvrigt modsvares af, at det gennemsnitlige antal beskæftigede er reduceret med godt én heltidsansat, samt ved øvrige omkostningsreduktioner.

Andre driftsudgifter udgør 2,4 mio. mod 9,2 mio. i 2013. Det markante fald skyldes primært bidrag til "Pulsen i Salling" i 2013 på 7,5 mio. kr. I 2014 er omkostningsposten påvirket af omkostninger vedrørende markering af Sparekassens 100 års jubilæum.

Sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden udgjorde 1,1 mio. i 2014, samme niveau som i 2013.

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

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger er opgjort til 2,9 mio. kr. svarende til 0,7 % af de samlede udlån og garantier. Niveaulet er lavere end i 2013, hvor nedskrivningerne var på 7,1 mio. kr. svarende til 2,1 % af de samlede udlån og garantier.

Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser garantier udgør 6,3 % af udlån og garantier ultimo 2014 mod 6,6 % ultimo 2013.

For så vidt angår landbrugsengagementer, består engagementerne stort set udelukkende af engagementer i kategorien over 2 % af kapitalgrundlaget, der er gennemgået og målt på individuel basis. Til imødegåelse af eventuelle økonomiske konsekvenser af en længerevarende situation med svage afsætningsforhold for landbrugsprodukter, har Sparekassen af forsigtighedsmæssige grunde, efter en nærmere stress-test af Sparekassens landbrugsengagementer, afsat et beløb på 4,8 mio. til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på engagementer

med OIV og engagementer med væsentlige svaghestegn, som kreditrisiko i solvensbehovsopgørelsen, hvorefter det individuelle solvensbehov er øget fra 9,3 % til 10,4 %.

## Balancen

### Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 666 mio. kr. ultimo 2014 mod 664 mio. kr. ultimo 2013, hvilket således er stort set uændret.

### Udlån og garantier

Udlån udgør ultimo året 311 mio. kr. mod 305 mio. kr. ultimo 2013, hvilket er en stigning på 2 %.

Garantier udgør ultimo året 82 mio. kr. mod 68 mio. ultimo 2013, hvilket er en stigning på 20 %. Væksten i garantier kan primært henføres til tinglysnings- og konverteringsgarantier.

Udlån og garantier er fordelt med 62 % til private og 38 % til erhverv. Udlån til landbrug udgør 11 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2014, mod 12 % ultimo 2013, og udgør således den største koncentration på en enkeltbranche.

Ultimo 2014 har Sparekassen Balling 3 engagementer der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget, hvoraf det ene engagement vedrører en finansiel samarbejdspartner. Sparekassen tilstræber ikke at have engagementer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget.

### Indlån

Indlån, incl. puljeordninger 522 mio. kr. ultimo 2014, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2013.

### Værdipapirer

Egenbeholdningen af værdipapirer var pr. 31/12 2014 på i alt 249 mio. kr. mod 228 mio. kr. ultimo 2013. Beholdningen består primært af obligationer for 223 mio. kr. (90 %), hvoraf hovedparten er realkreditobligationer.

Beholdningen af aktier udgør ultimo 2014 kr. 26 mio. (10 %) mod kr. 31 mio. (13,5 %) ultimo 2013.

Af aktiebeholdningen ultimo 2014 udgør aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier) som Sparekassen Balling samarbejder med 19 mio. kr.

Den samlede renterisiko udgør ultimo 2014 3,2 % af kapitalgrundlaget. Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner, som følge af en stigning i renten på 1 %.

I lyset af at Sparekassens egenbeholdning af værdipapirer udgør en stigende og meget væsentlig andel af de samlede aktiver, eksempelvis sammenlignet med de samlede udlån, er der i løbet af 2014 sat yderligere ledelsesmæssig fokus på styring af markedsrisikoen. Den samlede beholdning, dog uden indregning af sektoraktier, følges løbende ved beregning af Value at Risk.



# Ledelsesberetning

Der er samtidig indgået aftale med en ekstern samarbejdspartner, der har til opgave at foretage pålidelig daglig rapportering på den samlede værdipapirbeholdning, daglig rapportering for hver enkel forvaltningsaftale, samt ledelsesrapportering til brug for direktion og bestyrelse.

## Likviditet

I forhold til lovens krav om likviditet har Sparekassen ultimo 2014 en overdækning på 401 % mod 437 % ultimo 2013.

Med virkning fra 1. oktober 2015 træder nye likviditetsbestemmelser (LCR) i kraft. Der er ledelsens vurdering, at Sparekassen – alt andet lige – vil kunne leve op til disse nye skærpede krav.

## Egenkapital, solvens og solvensbehov

Efter indregning af årets overskud på 4,6 mio. kr. udgør Sparekassens egenkapital 128 mio. kr. mod 125 mio. kr. ultimo 2013.

Garantkapitalen udgør 50,8 mio. kr. mod 50,3 mio. kr. ultimo 2013. Sparekassen har hidtil haft to garantklasser – garantklasse A og garantklasse B. Ultimo 2014 har Sparekassen ingen garantier i garantklasse B, og det indstilles til repræsentantskabet, at man på førstkomende repræsentantskabsmøde ændrer Sparekassens vedtægter, således at garantklasse B udgår.

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 Sparekassens garantier.

Solvensprocenten er opgjort til 25,7 mod 26,7 ultimo 2013.

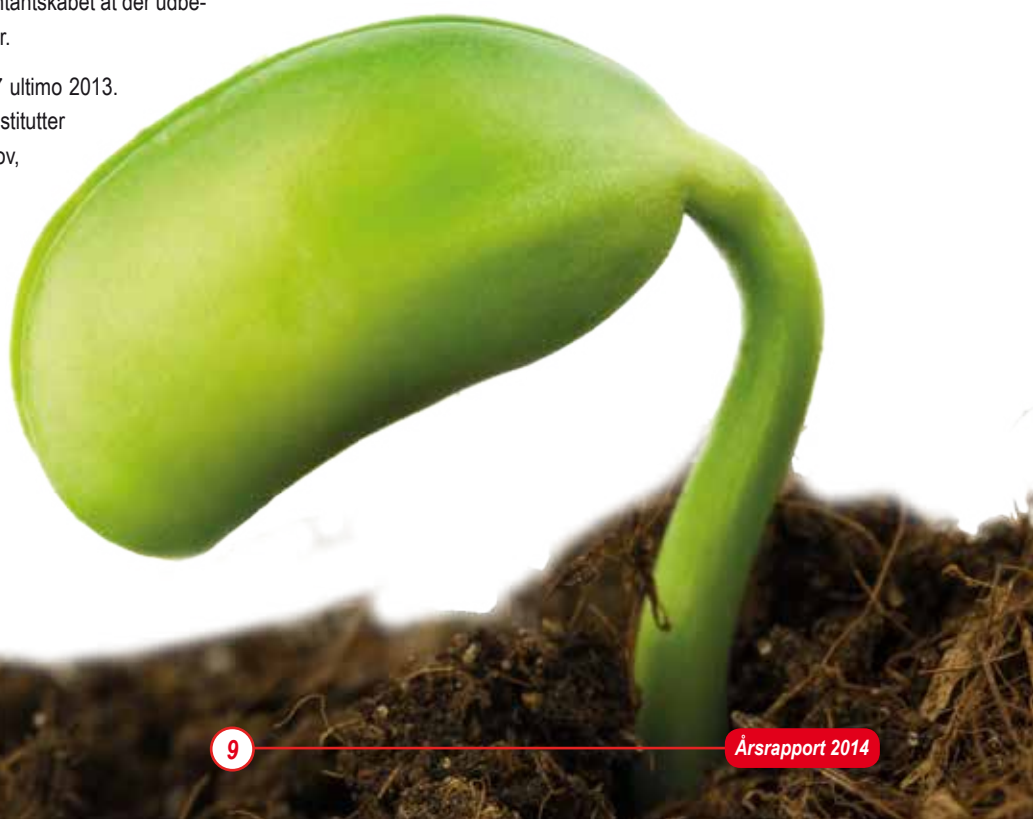
Siden 2007 har det været et krav at pengeinstitutter skal overholde et internt opgjort solvensbehov, der opgøres på baggrund af det enkelte pengeinstituts individuelle forhold. Sparekassen Balling's individuelle solvensbehov er ultimo 2014 opgjort (efter 8+ modellen) til 10,4 %.

Forskellen mellem solvensbehovet og den aktuelle solvens udgør således ultimo 2014 hele 15,3 % – svarende til 70,8 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.

En nærmere beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet, samt de forudsætninger der lægges til grund herfor, er beskrevet i Sparekassens risikorapport, som kan ses på Sparekassens hjemmeside [www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk)

Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.



# Ledelsesberetning

## 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:

De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store engagementer, max.	125 %	45,6 %
Udlånsvækst, max.	20 %	1,8 %
Ejendomseksposering <sup>1</sup>	25 %	5,0 %
Funding ratio, (udlån/arbejdende kapital) max. <sup>2</sup>	100 %	50,0 %
Likviditetsoverdækning min.	50 %	401,0 %

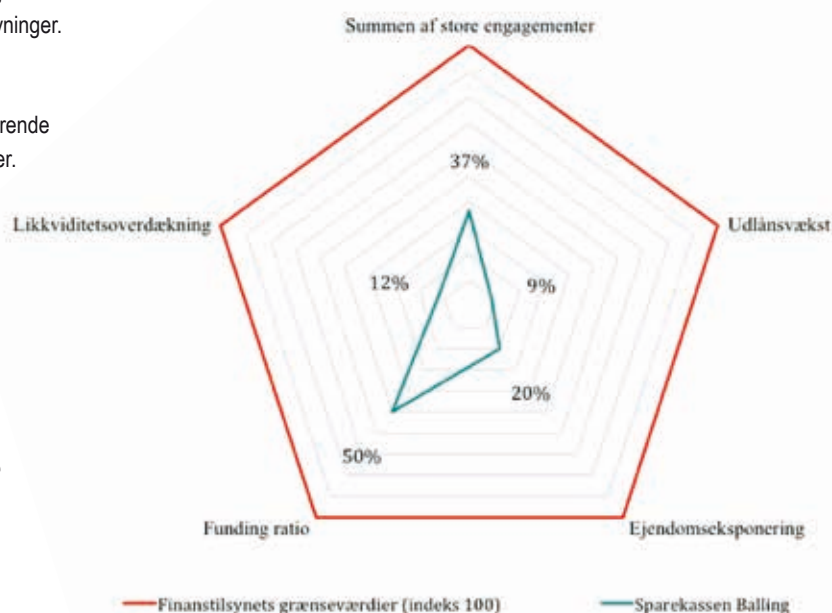
Procenten for ejendomseksposering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "gennemførelse af bygge projekter" opgjort før nedskrivninger.

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.



## 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 erhver, er det især værdien af landbrugsaktiver, 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.

Finanstilsynet har i orienteringsbrev om regnskabsaflæggelse for 2014 bl.a. påpeget at institutterne ved beregning af gruppevis nedskrivning, samt beregning af det individuelle solvensbehov, skal tages højde for tidlige hændelser. Tidlige hændelser kan eksempelvis være udløb af afdragsfrihed, afskaffelse af mælkekvoter, samt de nuværende økonomiske konsekvenser for landbruget af udviklingen i Rusland.

Det er ledelsens vurdering, at Sparekassen ikke er særlig påvirket af udløb af afdragsfrihed på kundernes realkreditlån, samt afskaffelse af mælkekvoter. For så vidt angår landbrugsengagementer, består engagementerne stort set udelukkende af engagementer i kategorien over 2 % af kapitalgrundlaget, der er gennemgået og målt på individuel basis.

Efter en nærmere stress-test af Sparekassens landbrugsengagementer, er der foretaget en solvensmæssig reservation, hvorefter det individuelle solvensbehov er øget fra 9,3 % til 10,4 %.

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.

# 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](http://www.Sparekassenballing.dk)

## Bestyrelsen

Bestyrelsen består af 8 medlemmer. I løbet af 2014 er der afholdt 11 ordinære bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde. Den totale fremmødeprocent for hele bestyrelsen for samtlige bestyrelsesmøder med fysisk fremmøde afholdt i 2014 har udgjort 94 %.

Bestyrelsen har i 2014 deltaget i konference med faglige indlæg målrettet mindre pengeinstitutter, samt deltaget i virksomhedsbesøg. På bestyrelses- og repræsentantskabsmøder har der på programmet været relevante eksterne foredragsholdere.

Bestyrelsen har i 4. kvartal 2014 gennemført den årlige selvevaluering.

Evalueringen er sket med baggrund i Sparekassens forretningsmodel. Det er konklusionen, at bestyrelsens medlemmer tilsammen har tilstrækkelig viden, faglig kompetence og erfaring, samt tidsmæssige ressourcer til at kunne forstå Sparekassens aktiviteter og de hermed forbundne risici, og derved varetage sit hverv på kvalificeret vis.

Ifølge Sparekassens vedtægter skal bestyrelsesmedlemmer senest afgå ved udløbet af medlemmets valgperiode i hvilket de er fyldt 70 år.

## 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.

## Redegørelse om underrepræsenteret køn i Sparekassens bestyrelse

I Sparekassen er det ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Sparekassens bestyrelse.

## Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2014 var andelen af kvinder i Sparekassens bestyrelse på 12,5 % svarende til 1 person.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse på sigt minimum udgør 15 %. Det er vurderingen, at dette er et realistisk måltal.

Ifølge lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4 har Sparekassen ikke udarbejdet politik eller måltal for øvrige ledelsesniveauer.

## Whistleblower-ordning

Med henblik på at medarbejdere kan henvende sig, hvis de har mistanke og/eller viden om overtrædelser af den finansielle lovgivning har Sparekassen etableret den obligatoriske whistleblower-ordning. Ordningen er etableret således at det er sikret at indberetninger kan ske anonymt og uden om de normale personalepolitikker og den daglige ledelse.

# 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](http://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, garantere og lokalsamfundet.

Sparekassens CSR-politik kan ses på Sparekassens hjemmeside:

[www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk)

## Hændelser efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsperiodens udløb er der ikke indtruffet væsentlige hændelser.

## Forventninger og planer for 2015

Den generelle lave økonomiske aktivitet i Danmark, samt i Sparekassens primære markedsområde, forventes fortsat gældende i 2015.

Sparekassens indtægtsside forventes realiseret på samme niveau som i 2014. På omkostningssiden forventes der – alt andet lige – en mærkbar reduktion i de samlede omkostninger, primært i kraft af omkostningsreduktioner som følge af den i efteråret 2014 gennemførte reduktion af filialnettet og antal ansatte. Som følge heraf forventes der realiseret en stigende basisindtjening.

Kursreguleringer forventes at ligge på et lavt niveau som følge af det lave renteniveau. Nedskrivninger på udlån forventes at ligge på niveau med 2014.

2015 vil være præget af implementeringen af Sparekassens proaktive rådgivningskoncept ”360 graders rådgivning”, samt nye tiltage til understøttelse af Sparekassens nydefinerede vision, herunder kompetenceudvikling af medarbejdere.

## Ledelsens hverv

---

<b>Bygningskonstruktør Hans Ibsen:</b>	<b>Bestyrelsesformand i Ole Ibsen A/S</b> <b>Bestyrelsesmedlem i Salling Entreprise A/S</b> <b>Bestyrelsesformand i Hans Ibsen Holding ApS</b> <b>Direktør i H.J. Invest ApS</b> <b>Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction A/S</b> <b>Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction Holding A/S</b>
<b>Blikkenslager Jørn Pedersen:</b>	<b>Direktør i Fly Blik og Ventilation A/S</b> <b>Direktør i 24 ride.com ApS</b>
<b>Entreprenør Niels Pedersen:</b>	<b>Direktør i NP Invest Skive ApS</b> <b>Direktør i Entreprenørfirmaet Niels Pedersen ApS</b>
<b>Bogholder Niels Kristian Sørensen:</b>	<b>Bestyrelsesmedlem i Balling EI A/S</b> <b>Bestyrelsesmedlem i Valdemar Knudsen Invest A/S</b>

---

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 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 2014 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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 18. februar 2015

**Kurt Nielsen**  
direktør

Balling, den 18. februar 2015

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

**Poul Pedersen**  
Formand

**Niels Kristian Sørensen**  
Næstformand

**Bodil Dahl Christensen**

**Hans Bak 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 2014, der omfatter hoved- og nøgletal, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, solvensopgørelse 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 2014 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2014 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 18. februar 2015

### PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Bjørn Jakobsen**

Statsautoriseret revisor

**Carsten Jensen**

Statsautoriseret revisor

# Hovedtal

alle tal i 1.000 kr.

	2014	2013	2012	2011	2010
Netto rente- og gebyrindtægter	33.163	31.829	32.143	28.132	27.972
Kursreguleringer	1.442	4.233	6.256	(2.327)	5.542
Udgifter til personale og administration	23.528	23.507	21.767	20.510	18.626
Andre driftsudgifter <sup>1</sup>	2.397	9.206	1.526	1.742	2.076
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.930	7.057	4.527	2.943	4.392
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	45	75
Årets resultat	4.593	(3.125)	7.471	105	6.489
Udlån	310.910	305.484	327.213	317.605	303.882
Indlån ekskl. puljeordninger	483.841	491.020	474.203	442.963	401.515
Egenkapital	128.449	124.964	131.404	127.773	124.403
Aktiver i alt	666.453	664.078	641.741	602.869	557.090

<sup>1)</sup> Tallet for 2013 er indeholdt bidrag til Pulsen på tkr. 7.500.

# Nøgletal

	2014	2013	2012	2011	2010
Solvensprocent	25,7	26,7	27,0	27,7	24,2
Kernekapitalprocent	25,7	26,7	27,0	27,7	24,2
Egenkapitalforrentning før skat (%)	4,2	-3,2	7,7	0,1	6,9
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	3,6	-2,4	5,8	0,1	5,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19	0,90	1,35	1,0	1,32
Renterisiko (%)	3,2	2,2	1,6	2,3	3,6
Valutaposition (%)	6,9	10,8	9,7	8,0	9,6
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	64,5	63,5	70,4	72,6	76,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	401,0	437,1	373,5	332,7	280,2
Summen af store engagementer (%)	45,6	29,6	40,7	27,5	52,8
Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	3,4	2,3	2,8	1,8	1,2
Nedskrivningsprocent	6,3	6,6	5,5	4,7	3,6
Årets tab- og nedskrivningsprocent	0,7	2,1	1,3	0,9	1,1
Årets udlånsvækst (%)	1,8	-6,6	3,0	4,5	6,7
Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,4	2,5	2,5	2,4
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabs- året, omregnet til heltidsansatte	22,89	24,14	24,01	22,84	20,54
Afkastningsgrad (%)	1,0	-0,2	1,3	0,9	1,3

Lovreglerne for udbetaling af renter af garantkapital er fra regnskabsåret 2012 ændret således, at garanterne 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 2010 - 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		2014	2013
1	Renteindtægter	26.656	27.233
2	Renteudgifter	3.423	3.810
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>23.232</b>	<b>23.423</b>
	Udbytte af aktier m.v.	404	450
3	Gebyrer og provisionsindtægter	9.749	8.180
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	223	224
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>33.163</b>	<b>31.829</b>
4	<b>Kursreguleringer</b>	<b>1.442</b>	<b>4.233</b>
	<b>Andre driftsindtægter</b>	<b>48</b>	<b>0</b>
5	Udgifter til personale og administration	23.528	23.507
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	431	456
	Andre driftsudgifter	2.397	9.206
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	2.930	7.057
	<b>Resultat før skat</b>	<b>5.368</b>	<b>-4.164</b>
7	<b>Skat</b>	<b>775</b>	<b>-1.039</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>4.593</b>	<b>-3.125</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>		
	Årets resultat	4.593	-3.125
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>4.593</b>	<b>-3.125</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Årets resultat	4.593	-3.125
	<b>I alt til disposition</b>	<b>4.593</b>	<b>-3.125</b>
	Foreslået rente af garantkapital	2.008	2.074
	Overført resultat	2.585	-5.199
	<b>I alt anvendt</b>	<b>4.593</b>	<b>-3.125</b>



# Balance pr. 31.12.2014

Alle tal i 1.000 kr.

## Aktiver

Note		2014	2013
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.716	35.715
8, 9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48.276	46.043
9	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	14.764	15.718
9, 10, 11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	296.146	289.766
12	Obligationer til dagsværdi	223.053	196.465
12	Aktier m.v.	26.438	31.056
22	Aktiver tilknyttet puljeordninger	38.631	31.781
13	Grunde og bygninger, domicilejendomme	7.747	7.924
14	Øvrige materielle aktiver	754	758
	Aktuelle skatteaktiver	1.185	2.328
15	Udskudte skatteaktiver	1.450	1.712
	Midlertidigt overtagne aktiver	1.250	1.066
	Andre aktiver	3.043	3.746
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>666.453</b>	<b>664.078</b>

## Passiver

Note		2014	2013
16	Indlån og anden gæld	483.841	491.020
22	Indlån i puljeordninger	38.631	31.781
	Andre passiver	15.153	15.899
	Periodeafgrænsningsposter	146	174
	<b>Gæld i alt</b>	<b>537.772</b>	<b>538.874</b>
	Hensættelser til tab på garantier	223	196
	Andre hensatte forpligtelser	9	44
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>232</b>	<b>240</b>
	Garantikapital	50.784	50.312
	Overført resultat	75.657	72.578
	Foreslået garantrent	2.008	2.074
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>128.449</b>	<b>124.964</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>666.453</b>	<b>664.078</b>

# Egenkapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	Indbetalt Garantkapital	Garant rente	Overført overskud	Egenkapital i alt
<b>Egenkapital pr. 1.1.2014</b>	<b>50.312</b>	<b>2.074</b>	<b>72.578</b>	<b>124.964</b>

## Ændringer i året:

Indbetalt garantkapital i 2014 (netto)	472			472
Udbetalt garantrente		-2.094		-2.094
Skatteværdi af udbetalte garantrenter			513	513
Regulering af rente garantkapital 2013		19	-19	0
Foreslået garantrente for 2014		2.008		2.008
Årets resultat			2.585	2.585
<b>Årets egenkapital påvirkning</b>	<b>472</b>	<b>-67</b>	<b>3.079</b>	<b>3.484</b>

<b>Egenkapital pr. 31.12.2014</b>	<b>50.784</b>	<b>2.007</b>	<b>75.657</b>	<b>128.449</b>
-----------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

<b>Egenkapital pr. 1.1.2013</b>	<b>51.936</b>	<b>2.141</b>	<b>77.327</b>	<b>131.404</b>
---------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

## Ændringer i året:

Indbetalt garantkapital i 2013 (netto)	-1.624			-1.624
Udbetalt garantrente for 2012		-2.111		-2.111
Skatteværdi af udbetalte garantrenter			420	420
Regulering af rente garantkapital 2012		-30	30	0
Foreslået garantrente for 2013		2.074		2.074
Årets resultat			-5.199	-5.199
<b>Årets egenkapital påvirkning</b>	<b>-1.624</b>	<b>-67</b>	<b>-4.749</b>	<b>-6.440</b>

<b>Egenkapital pr. 31.12.2013</b>	<b>50.312</b>	<b>2.074</b>	<b>72.578</b>	<b>124.964</b>
-----------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

# Solvensopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	2014	2013
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	50.784	50.312
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-2.400	-1.000
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	48.384	49.312
Overfør resultat fra foregående år	77.666	74.652
Fradrag for foreslået garantrente	-2.008	-2.074
Overført resultat	75.658	72.578
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-247	0
Udsudte skatteaktiver	-1.135	-1.712
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-3.901	-8.708
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>118.760</b>	<b>111.470</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>118.760</b>	<b>111.470</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>118.760</b>	<b>111.470</b>
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>461.497</b>	<b>417.769</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>25,7%</b>	<b>26,7%</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	2014	2013
<b>1 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	36	219
Udlån	23.603	24.622
Obligationer	3.008	2.389
Andet	9	3
<b>I alt, renteindtægter</b>	<b>26.656</b>	<b>27.233</b>
<b>2 Renteudgifter</b>		
Kreditinstitutter og centralbanker	2	0
Indlån	3.415	3.802
Øvrige renteudgifter	6	8
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>3.423</b>	<b>3.810</b>
<b>3 Gebyr- og provisionsindtægter</b>		
Værdipapirhandel og depoter	391	425
Betalingsformidling	933	789
Lånesagsadministration	876	825
Garantiprovision	396	386
Indtægter fra samarbejdspartnere	4.940	4.203
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	2.213	1.552
<b>I alt gebyr- og provisionsindtægter</b>	<b>9.749</b>	<b>8.180</b>
<b>4 Kursreguleringer af:</b>		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-1.179	1.563
Obligationer	-266	901
Aktier	2.866	1.685
Valuta	21	84
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>1.442</b>	<b>4.233</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration.</b>		
<b>Bestyrelsen består af 8 medlemmer.</b>		
<b>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.</b>		
<b>Bestyrelsesvederlaget specificeres således:</b>		
Poul Pedersen, formand	57	54
Gunnar Sønderby Jessen, formand for revisionsudvalget	51	46
Niels Kr. Sørensen, næstformand	41	38
Bodil Dahl Christensen	34	31
Hans Ibsen	36	33
Jørn Pedersen	34	31
Niels Pedersen	36	31
Poul Verner Pedersen	36	32
Niels Blåbjerg, udtrådt ultimo marts 2013	0	6
<b>I alt bestyrelsesvederlag</b>	<b>324</b>	<b>302</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	2014	2013
<b>Direktion</b>		
Kontraktligt vederlag og pension	1.481	1.604

herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 65

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

## Personaleudgifter

Lønninger	10.437	10.454
Pensioner	1.862	1.831
Udgifter til social sikring	1.582	1.564
<b>I alt</b>	<b>13.881</b>	<b>13.849</b>
Øvrige administrationsudgifter	7.842	7.752
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>23.528</b>	<b>23.507</b>
(Af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	1.580	1.497
Løn og pension til væsentlige risikotagere	2.331	2.145
Antal af væsentlige risikotagere	3	3

## Antal beskæftigede

<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte</b>	<b>22,89</b>	<b>24,14</b>
---	--------------	--------------

## 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	260	255
Honorar, andre erklæringsopgaver med sikkerhed	71	70
Honorar for andre ydelser	0	117
<b>I alt honorar til revisionen</b>	<b>331</b>	<b>442</b>

## 6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

Nedskrivninger	5.483	10.725
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-2.363	-2.559
<b>Individuelle nedskrivninger m.v. i alt</b>	<b>3.119</b>	<b>8.166</b>

## Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	487	564
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-274	-59
<b>Gruppevise nedskrivninger i alt</b>	<b>213</b>	<b>505</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

	2014	2013
<b>Samlede nedskrivninger:</b>		
Individuelle og gruppevise nedskrivninger i alt i årets løb	3.333	8.671
Endeligt tabt (afskrevet) uden forudgående nedskrivninger	542	820
Renter af nedskrevne fordringer	-972	-1.395
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-89	-1.039
Nedskrivning på aktiver i midlertidig besiddelse	116	
<b>I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto</b>	<b>2.930</b>	<b>7.057</b>

7

<b>Skat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Skat vedr. egenkapitalposter, udbetalt garantrente	513	420
Udskudt skat	359	-1.429
Regulering af tidligere års skat	-97	-30
<b>I alt skat</b>	<b>775</b>	<b>-1.039</b>

Sparekassens effektive skatteprocent kan beregnes således:

<b>Forventet selskabsskat, 24,5 / 25 % af ordinært resultat før skat</b>	<b>1.315</b>	<b>-1.041</b>
--	--------------	---------------

**Skatteeffekt af:**

Ikke skattepligtige indtægter	-566	9
Ikke fradragsberettigede omkostninger	61	-7
Regulering af tidligere års skat	-97	
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af skatteprocent	62	
<b>I alt beregnet skat i alt</b>	<b>775</b>	<b>-1.039</b>

8

<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	48.276	46.043
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>48.276</b>	<b>46.043</b>

9

**Aktivposter fordelt efter restløbetider**

**Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Anfordringstilgodehavender	48.276	46.043
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>48.276</b>	<b>46.043</b>

**Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi**

Til og med 3 måneder	14.764	15.718
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi</b>	<b>14.764</b>	<b>15.718</b>

**Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris**

På anfordring	24.064	23.546
Til og med 3 måneder	5	148
Over 3 måneder og til og med 1 år	100.868	88.027
Over 1 år til og med 5 år	106.205	106.003
Over 5 år	65.004	72.042
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>	<b>296.146</b>	<b>289.766</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

10

## Nedskrivninger / hensættelser

### Individuelle nedskrivninger

	2014	2013
Primo året	25.370	23.902
Nedskrivninger i årets løb	5.483	10.725
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.363	-2.559
Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet	-3.592	-6.698
<b>Ultimo året</b>	<b>24.897</b>	<b>25.370</b>

### Gruppevise' nedskrivninger

Primo året	1.234	729
Årets reguleringer	213	505
Ultimo året	1.447	1.234
<b>I alt nedskrivninger</b>	<b>26.344</b>	<b>26.604</b>

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	49.422	68.556
Nedskrivninger	24.897	25.370
Værdiansættelse af lån med OIV efter nedskrivninger	24.525	43.186

### Gruppevise nedskrivninger

Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger før nedskrivninger	290.397	313.539
Gruppevise nedskrivninger	1.447	1.234
Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger efter nedskrivninger	288.950	312.305

11

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

Offentlige myndigheder	0%	0%
<b>Erhverv:</b>		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11%	12%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	1%	1%
Bygge og anlæg	2%	3%
Handel	5%	5%
Transport, hoteller og restauranter	3%	2%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	4%	2%
Fast ejendom	5%	6%
Øvrige erhverv	6%	7%
<b>Erhverv, i alt</b>	<b>38%</b>	<b>39%</b>
<b>Private</b>	<b>62%</b>	<b>61%</b>
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

	2014	2013
<b>12 Finansielle omsætningsaktiver</b>		
Realkreditobligationer	192.788	174.540
Statsobligationer	9.699	7.569
Øvrige obligationer	20.566	14.356
<b>I alt obligationer til dagsværdi</b>	<b>223.053</b>	<b>196.465</b>
Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	7.629	9.747
Sektoraktier	18.809	17.660
Øvrige aktier	0	3.649
<b>I alt aktier</b>	<b>26.438</b>	<b>31.056</b>
<b>13 Domicilejendomme</b>		
Anskaffelsessum primo	12.890	12.890
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>12.890</b>	<b>12.890</b>
<b>Nedskrivninger primo</b>	<b>2.339</b>	<b>2.339</b>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.339</b>	<b>2.339</b>
Årets afskrivninger	177	177
Afskrivninger ultimo	2.804	2.626
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>7.747</b>	<b>7.925</b>
<b>Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen</b>		
<b>14 Øvrige materielle aktiver</b>		
Anskaffelsessum primo	5.009	5.107
Tilgang	464	353
Afgang	-2.879	-451
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<b>2.594</b>	<b>5.009</b>
Afskrivninger primo	4.250	3.972
Tilbageførte afskrivninger	-2.664	0
Årets afskrivninger	253	278
Afskrivninger ultimo	1.839	4.250
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>754</b>	<b>758</b>
Afskrivninger på maskiner og inventar	253	278
Afskrivninger på ejendomme	177	177
<b>I alt afskrivninger</b>	<b>431</b>	<b>456</b>
<b>15 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser</b>		
Udskudt skat primo	-1.712	-283
Korrektion af udskudt skat primo	-97	
Ændring i udskudt skat	359	-1.428
<b>Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt</b>	<b>-1.450</b>	<b>-1.712</b>



# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

	2014	2013
Materielle anlægsaktiver	-80	-73
Udlån	-234	-227
Skattemæssig underskud til fremførelse	-1.135	-1.411
<b>I alt udskudte skatteaktiver</b>	<b>-1.450</b>	<b>-1.712</b>

## 16 Indlån

På anfordring	332.888	327.908
Med opsigelsesvarsel	250	78.192
Tidsindskud	80.201	689
Særlige indlånsformer	70.502	84.231
	<b>483.841</b>	<b>491.020</b>

### Fordelt efter restløbetid:

På anfordring	332.888	329.229
Til og med 3 måneder	76.848	21.486
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.750	27.213
Over 1 år til og med 5 år	14.922	49.756
Over 5 år	52.433	63.336
	<b>483.841</b>	<b>491.020</b>

## 17 Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke foretaget sikring af poster i balancen ved anvendelse af afledte 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	2.723	2.968
Direktion m/nærstående	0	0

#### Sikkerhedsstillelser

Bestyrelse	2.198	2.382
Direktion m/nærstående	0	0

### Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 3,75 % til 8,95 %.

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

19

## Markedsrisici

### Renterisiko på gældsinstrumenter

#### Fordelt på valutaer

	2014	2013
DKK	3.790	2.455
EUR	7	6
<b>I alt renterisiko på positioner</b>	<b>3.797</b>	<b>2.461</b>

#### Renterisiko i % af kapitalgrundlag

3,2%

2,2%

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 som følge af øget beholdning.

Ligesom i 2013 har Sparekassen primært været eksponeret i DKK.

20

## Valutarisiko

### Valutaindikator 1

8.237

12.069

#### Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlag

6,9%

10,8%

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	5.152	4.769
Valutarisiko 2,25 %	116	107
Positioner i andre valutaer	3.085	7.299
Valutarisiko 12 %	370	876
Negativ effekt på årets resultat før skat	486	983
Negativ effekt på egenkapitalen	367	737

21

## Aktierisiko

Beholdning af børsnoterede aktier	7.629	9.747
Beholdning af unoterede aktier	0	3.649
Beholdning af sektoraktier	18.809	17.660
<b>I alt aktieportefølje</b>	<b>26.438</b>	<b>31.056</b>

#### Aktieeksponering i % af kapitalgrundlag

6,4%

12,0%

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

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

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr

	2014	2013
<b>Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab</b>		
på 30 % på børsnoterede- og noterede aktier og et kurstab	7.629	13.396
på 15 % på sektoraktier	18.809	17.660
<b>Kursfald på 30 % børsnoterede- og noterede aktier</b>	<b>2.289</b>	<b>4.019</b>
Kursfald på 15% sektoraktier	2.821	2.649
Negativ effekt på årets resultat før skat	5.110	6.668
<b>Negativ effekt på egenkapital</b>	<b>3.858</b>	<b>5.001</b>

22

## Pensionspuljer

### Balanceoplysninger

#### Aktiver

Kontantindestående	1.166	1.468
Obligationer	13.461	10.835
Aktier	17.132	14.268
Investeringsforeningsandele	6.653	4.817
Andet	219	393
<b>Puljeaktiver i alt</b>	<b>38.631</b>	<b>31.781</b>

#### Passiver

Samlet indlån	33.337	27.536
Andre passiver	5.294	4.244
<b>Passiver i alt</b>	<b>38.631</b>	<b>31.781</b>

23

## Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

24

## Eventualforpligtelser

Finansgarantier	11.619	12.737
Tabsgarantier for realkreditlån	33.343	31.749
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	33.881	19.852
Øvrige garantier	2.863	3.756
<b>I alt</b>	<b>81.707</b>	<b>68.094</b>

### Andre forpligtelser

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. 9.276, svarende til den normale betaling til SDC A/S i 48 måneder.

# Noter til årsrapporten

## 25 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 delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

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

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 forretning 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 20 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, dog maksimal 15 % i en driftsgren, og at den samlede eksponering mod erhverv i alt maksimalt må udgøre 50 %. 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 udlånsp porteføljen.

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 svaghedstegn	Engagementer med OIV og behov for nedskrivning/hensættelse
2014	81 %	9 %	10 %
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 erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler og varelagre.

Sparekassen største udlån til en enkelt branche er til landbrug. Sparekassens væsentligste landbrugsengagementer er alle individuel vurderet, og nedskrivningsbehovet vurderes som værende tilstrækkelig. Til imødegåelse af eventuelle økonomiske konsekvenser som følge af udviklingen i Rusland, har Sparekassen af forsigtighedsmæssig grund afsat et beløb på tkr. 4.821, til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på engagementer med OIV og engagementer med væsentlige svaghedstegn, som kreditrisiko i solvensbehovs opgørelsen.

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 renterisiko er opgjort til 3,2 %. Den væsentligste del af obligationsbeholdning er delt ud på 3 lige store portefølje aftaler.

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 6,9 % Sparekassen valutarisiko består af risiko i udenlandske papirer, SEK og EURO, samt beholdning af kontant valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder bl.a. Sparinvest Holding 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 investerings-ejendomme / midlertidige overtagne ejendomme.

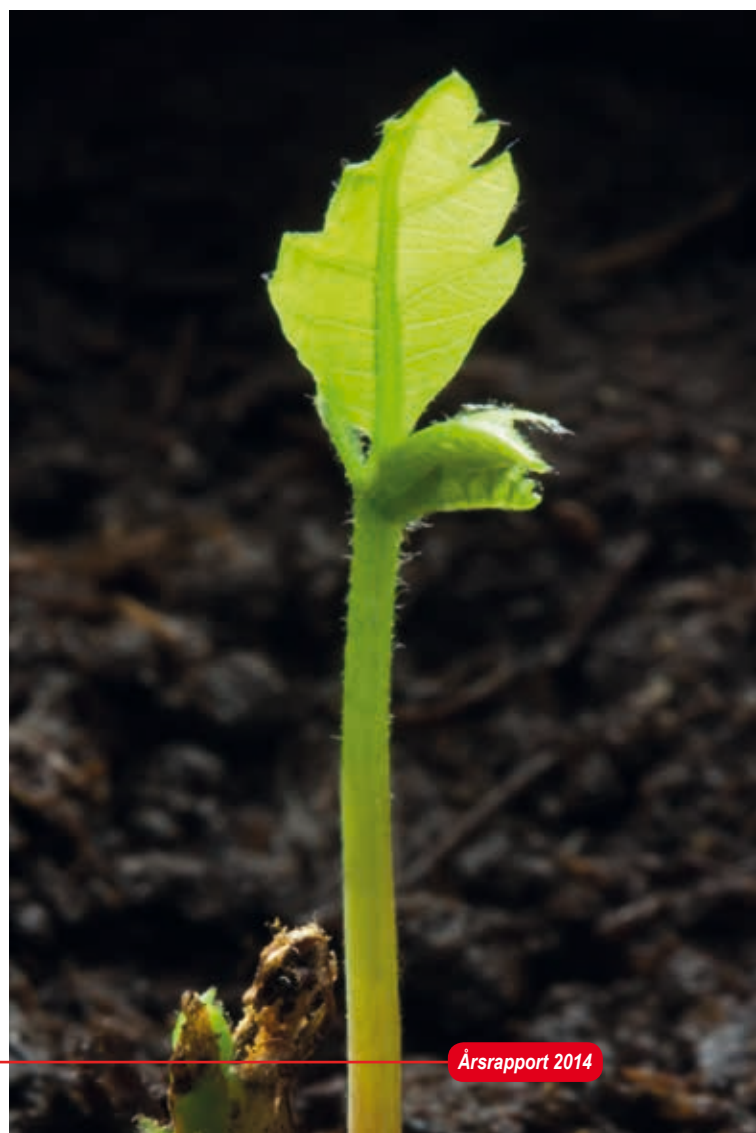
## Likviditetsrisici

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

## 26 Anvendt regnskabspraksis

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

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.

### Nettorente- samt, administrations-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Renter af garantikapital 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 posteringer direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betaling af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteutgifter.

### 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 nominal 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. Konstate-rede tab afskrives.

# Noter til årsrapporten

## Gruppevis 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 gruppevis 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 erhvervs-kunder og én gruppe af privatkunder.

Den gruppevis 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 gruppevis 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 gruppevis 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.

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

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part.

## 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 ejendommens 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 eller lavere nettorealisationsværdi 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 23,5 %.

## Garantiforpligtelse

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

# Noter til årsrapporten

## 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. Gruppevise 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.

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

## 27 Sparekassens repræsentantskab

**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**

**Hanne Nielsen, Balling**

**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**

**Ole Priess, Balling**

**Henning Smed, Balling**

**Lisbeth Stougaard, Balling**

**Anders Søgaard, Kjeldbjerg**

**Jørgen Sørensen, Balling**

**Niels Kristian Sørensen, Oddense**

**Harald Tang, Glyngøre**

**Jette Vestergaard, Oddense**





# Om Sparekassen

Sparekassen Balling 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*

