

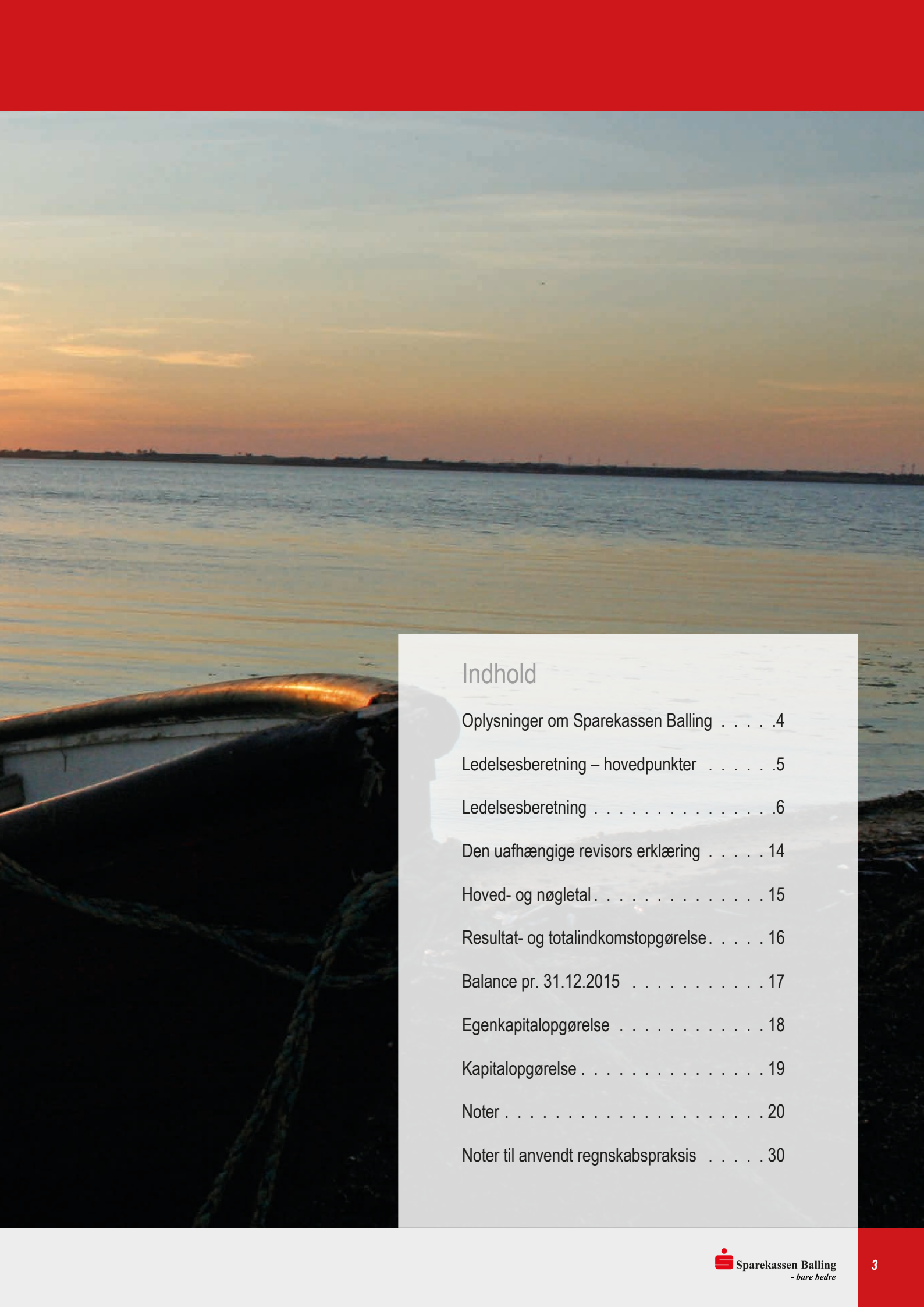
Årsrapport | 2015



Sparekassen Balling

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





Indhold

Oplysninger om Sparekassen Balling	4
Ledelsesberetning – hovedpunkter	5
Ledelsesberetning	6
Den uafhængige revisors erklæring	14
Hoved- og nøgletal	15
Resultat- og totalindkomstopgørelse	16
Balance pr. 31.12.2015	17
Egenkapitalopgørelse	18
Kapitalopgørelse	19
Noter	20
Noter til anvendt regnskabspraksis	30

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

	Født	Indvalgt	Genvalgt	På valg
Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)	1965	2005	2013	2017
Fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Sønderby Jessen, Vejen (næstformand)	1951	2012	2015	2019
Bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling	1973	2011	2014	2018
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	1964	2009	2015	2019
Entreprenør Niels Pedersen, Skive	1946	1997	2012	2016
Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering	1960	2012		2016
Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense	1955	2008	2013	2017

Direktion

Kurt Nielsen, Skive

Filialer

Søndergade 11, Skive

Jeppe Schous Gade 6, Holstebro

Revision

PricewaterhouseCoopers, Skive

- Nyetableret filial i Holstebro er kommet særdeles godt fra start
- Vækst i kundeudlån på 79 mio. svarende til 27 %
- Vækst i indlån – incl. puljer – på 89 mio. svarende til 17 %
- Vækst i garantkapital på 6,7 mio. svarende til 13 %
- Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier er øget fra 915 mio. ultimo 2014 til 1.130 mio. ultimo 2015 – svarende til en vækst på 23 %
- Resultat før skat udgør et overskud på 5,5 mio. mod et overskud på 5,4 mio. i 2014
- Egenkapitalen forøges fra 128 mio. til 138 mio. – svarende til 7,4 %
- Kursreguleringer er positive med 1,4 mio. – uændret i forhold til 2014
- Udlån og garantier er fordelt med 73 % til private kunder og 27 % til erhvervskunder, heraf 10 % til landbrug.
- Likviditeten er yderst tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2015 på 532 % mod lovens krav på 60 %
- Solvensprocenten er opgjort til 26,3 mod 25,7 ultimo 2014. Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2015 opgjort til 10,6 % Den solvensmæssige overdækning udgør således hele 15,7 %.
- Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 4% p.a. i rente til sparekassens garantier.

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 defineret som Skive Kommune samt omkringliggende kommuner.

Ultimo 2015 kan 80 % af Sparekassens samlede udlån og garantier henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

2015 – et investeringsår

For Sparekassen Balling blev 2015 et investeringsår. Etableringen af en ny filial i Holstebro har medført betydelige investeringer i ombygning og indretning af nye lejede lokaler, herunder IT-investeringer samt husleje. Hertil kommer lønudgifter til afdelingens nyansatte medarbejdere.

I forbindelse med implementering af rådgivningskonceptet "360-graders rådgivning" er der foretaget en ombygning af lokalerne i Balling, hvorefter alle afdelinger nu er nyindrettet med mødelokaler, der med hensyn til udstyr og indretning skaber de optimale rammer for både kunder og medarbejdere.

Sparekassens pengeautomater i Balling og Skive er udskiftet med nye pengeautomater med den nyeste teknologi, der bl.a. gør det muligt at servicere kunderne med kontanter i flere forskellige valutaer.

Ny filial i Holstebro

Som en betydningsfuld investering i Sparekassens fremtidige udvikling og i tråd med Sparekassens vision og strategiplan "Strategi 2020", blev der i 2015 åbnet en ny filial i Holstebro.

Filialen er etableret som en full-line afdeling med en startbemanning på 6 medarbejdere, hvoraf 5 medarbejdere er nyansatte rådgivere fra andre pengeinstitutter. I forhold til sparekassens samlede bemanning primo året er medarbejderstaben, som følge af etablering af filialen i Holstebro, øget med ca. 20 %.

Filialen, der havde første åbningsdag den 7. august 2015, henvender sig udelukkende til gode privatkunder med et sædvanligt rådgivningsbehov.

I forhold til ledelsens forventninger har filialen fået en yderst god start med tilgang af et betydeligt antal nye gode privatkunder, hvilket er den væsentligste forklaring på Sparekassens markante udlånsvækst i 2015. Hovedparten af de nye kunde-forhold er etableret ultimo 2015 og har derfor ikke bidraget med nogen nævneværdig indtjening i 2015, hvorimod regnskabet for 2015 er mærkbart påvirket af etablerings- og driftsomkostninger vedrørende den nyetablerede filial.

Den nye filial i Holstebro vil, efter ledelsens vurdering, komme i driftsmæssig break-even i løbet af 2016.

Det er ledelsens vurdering, at den betydelige udlånsvækst i 2015, der hovedsagelig kan henføres til den nyetablerede filial i Holstebro, udgør en sædvanlig kreditmæssig risiko. Udlånsvæksten er fordelt på et stort antal private kunder.

Udvikling i aktiviteter økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2015 et overskud efter skat på 4,4 mio. kr. mod et overskud på 4,6 mio. i 2014.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en vækst på 1 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet positivt med 1,4 mio., hvilket er på niveau med 2014.

Udgifter til personale og administration er øget med 7 % i forhold til 2014. De stigende omkostninger kan henføres til et forøget medarbejderantal i forbindelse med etablering af en filial i Holstebro.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier er reduceret fra 2,9 mio. i 2014 til 1,4 mio. i 2015. Årets tabs- og nedskrivningsprocent udgør 0,3 % mod 0,7 % i 2014.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier er øget fra 915 mio. ultimo 2014 til 1.130 mio. ultimo 2015 – svarende til en vækst på 23 %

I årsrapporten for 2014 var forventningerne til 2015, at sparekassens indtægtsside, herunder kursreguleringer, forventes realiseret på samme niveau som 2014. Med en vækst på 1 % i netto rente- og gebyrindtægter og uændrede kursreguleringer, blev disse forventninger indfriet.

Forventningerne om en mærkbar reduktion i de samlede omkostninger, som følge af filiallukninger i efteråret 2014, blev ikke realiseret, idet der modsat er realiseret stigende omkostninger som følge af etableringen af en filial i Holstebro.

Fortsat en solid Sparekasse

Sparekassens egenkapital udgør 138 mio. ultimo 2015 mod 128 mio. ultimo 2014. Solvensprocenten er opgjort til 26,3 % mod 25,7 % ultimo 2014, og den solvensmæssige overdækning udgør hele 15,7 % ultimo 2015.

Væksten i egenkapitalen kompenserer således for væksten i Sparekassens forretningsomfang, herunder den markante udlånsvækst, således at Sparekassen Balling fortsat er et af landets mest solide pengeinstitutter.

Valg til repræsentantskabet og bestyrelsen

I henhold til vedtægterne skal der, hvert år, i perioden 15.10. - 30.11. afholdes valg til repræsentantskabet.

Valget i 2015 foregik uden afstemning, da de opstillede kandidater blev valgt ved fredsvalg.

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

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2015 blev blikkenslager Jørn Pedersen, Fly, samt fhv. sparekassedirektør, konsulent Gunnar Jessen genvalgt til bestyrelsen for en 4-årig periode. Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand og Gunnar Jessen som næstformand.

Strategi 2020

I 2014 fastlagde bestyrelsen de overordnede strategiske mål for den kommende 5-årige periode.

Vision, mission og værdigrundlaget er defineret således:



I løbet af 2015 er der i forskellige arbejdsgrupper, hvor sparekassens medarbejdere har været inddraget, defineret en lang række forslag til indsatser, der alle understøtter den vedtagne vision, mission samt værdigrundlag.

På en fælles strategidag for alle sparekassens medarbejdere i efteråret 2015 har de enkelte arbejdsgrupper præsenteret deres forslag til handleplaner, hvorefter ledelsen prioriterer de enkelte indsatser, der herefter vil indgå i konkrete handleplaner for 2016 samt de efterfølgende år i strategiperioden.

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 fortsat at være et selvstændigt pengeinstitut

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter er steget fra 33,2 mio. kr. til 33,5 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 1 %.

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

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er faldet i forhold til 2014, hvilket skyldes at obligationsbeholdningen er reduceret, samtidig med beholdningen af højforrentede konverterbare obligationer er reduceret.

Renteudgifter er faldet som følge af den generelt faldende rente på indlånsmidler samt ekstraordinære rentændringer.

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er øget med 6,4 %, hvilket primært skyldes høj aktivitet på omlægning af boliglån.

Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2015 positive med 1,4 mio. svarende til kursreguleringerne i 2014.

Kursreguleringen fordeler sig med negative kursreguleringer på obligationer på 2,9 mio., en gevinst på aktier på 3,1 mio., en gevinst på diverse investeringsselskaber på 1 mio. kr. og en gevinst på valuta på 0,2 mio.

Salget af Sparekassens beholdning af aktier i Nets medførte i 2014 en positiv kursregulering på 0,8 mio.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er øget med 7 % i forhold til 2014. Ud over overenskomstmæssige lønstigninger og omkostningsstigninger i øvrigt kan omkostningsstigningen henføres til forøgelse af medarbejderstaben i forbindelse med etablering af en filial i Holstebro. Omkostningsposten indeholder ud over lønudgifter en lang række øvrige udgifter, hvoraf EDB-omkostninger er den væsentligste post.

Andre driftsudgifter udgør 2,0 mio. mod 2,4 mio. i 2014. Faldet skyldes primært, at der i 2014 blev afholdt udgifter til markering af Sparekassens 100 års jubilæum.

Sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden udgjorde i 2015 1,1 mio. kr. – et tilsvarende niveau som i 2014.

Sparekassen Balling støtter lokalsamfundet i form af en lang række sponsorater, annoncestøtte og gaver til foreninger m.m. I 2015 er udgifterne til dette formål øget i forhold til 2014.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger er opgjort til 1,4 mio. kr. svarende til 0,3 % af de samlede udlån og garantier. Niveaulet er lavere end i 2014, hvor nedskrivningerne var på 2,9 mio. kr. svarende til 0,7 % af de samlede udlån og garantier.

Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør 4,1 % af udlån og garantier ultimo 2015 mod 6,3 % ultimo 2014. Reduktionen i de samlede nedskrivninger skyldes at der i perioden er tabsbørgført et ekstraordinært stort beløb på 5,9 mio. på tidligere nedskrevne eksponeringer. Nøgletallet beregnes på basis af de samlede udlån og garantier ultimo året, og er således yderligere påvirket af årets markante udlåns-vækst.

Landbrugserhvervet har gennem en længere periode været indtjeningsmæssig presset, en situation der er fortsat i løbet af 2015. Sparekassens udlån til landbrugserhvervet udgør ultimo 2015 10 % af Sparekassens samlede udlån og garantier.

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 6,5 mio. til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på engagementer med OIV og engagementer med væsentlige svaghedstegn som kreditrisiko i solvensbehovsopgørelsen, hvorefter det individuelle solvensbehov er øget fra 9,3 % til 10,6 %

Balancen

Sparekassens balance

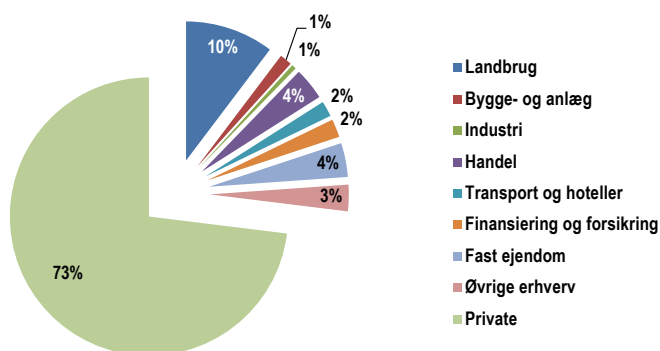
Sparekassens samlede balance udgjorde 764 mio. kr. ultimo 2015 mod 666 mio. kr. ultimo 2014, hvilket svarer til en stigning på 14,7 %

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 375 mio. kr. mod 296 mio. kr. ultimo 2014, hvilket er en stigning på 27 %. Udlån og tilgodehavender til dagsværdi udgør ultimo 2015 2 mio. mod 15 mio. ultimo 2014, hvilket svarer til et fald på 87 %.

Garantier udgør ultimo året 141 mio. kr. mod 82 mio. ultimo 2014, hvilket er en stigning på 72 %. Væksten i garantier kan primært henføres til tinglysnings- og konverteringsgarantier.

Udlån og garantier er ultimo 2015 fordelt med 73 % til private og 27 % til erhverv mod 62 % til private og 38 % til erhverv ultimo 2014.



Udlån til landbrug udgør 10 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2015, mod 11 % ultimo 2014, og udgør således den største koncentration på en enkeltbranche.

Ultimo 2015 har Sparekassen Balling 2 engagementer der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget mod 3 engagementer ultimo 2014.

Indlån

Indlån, incl. puljeordninger, var samlet på 611 mio. kr. ultimo 2015 mod 522 mio. kr. ultimo 2014, hvilket svarer til en vækst på 17 %.

Værdipapirer

Egenbeholdningen af værdipapirer var pr. 31/12 2015 på i alt 222 mio. kr. mod 249 mio. kr. ultimo 2014. Beholdningen består primært af obligationer for 196 mio. kr. (88 %), hvoraf hovedparten er realkreditobligationer.

Beholdningen af aktier udgør ultimo 2015 kr. 25 mio. (11 %) mod kr. 26 mio. (10 %) ultimo 2014.

Af aktiebeholdningen ultimo 2015 udgør aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier) som Sparekassen Balling samarbejder med 20,2 mio. kr.

Den samlede renterisiko udgør ultimo 2015 1,5 % af kapitalgrundlaget mod 3,2% ultimo 2014. 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 meget væsentlig andel af de samlede aktiver, eksempelvis sammenlignet med de samlede udlån, er der stor ledelsesmæssig fokus på styring af risikoen. Den samlede beholdning, dog uden indregning af sektoraktier, følges løbende ved beregning af Value at Risk (VaR).

2015 har været præget af høj volatilitet på alle aktivklasser. Set over det seneste år er VaR på den samlede egenbeholdning reduceret markant:

Dato	Markedsværdi (Tkr.)	VaR i Tkr.	VaR i %
31.12.2015	209.111	3.664	1,75
30.09.2015	206.861	4.659	2,25
30.06.2015	220.676	6.102	2,77
31.03.2015	237.607	7.740	3,26
31.12.2014	222.862	7.983	3,58

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

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

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

Likviditet

I forhold til lovens krav om likviditet har sparekassen ultimo 2015 en overdækning på 348 % mod 401 % ultimo 2014.

Skærpede krav til pengeinstitutternes likviditetsberedskab – Liquidity Coverage Ratio (LCR) – trådte i kraft med virkning fra 1. oktober 2015. De nye bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Sparekassens likviditetsbehov indenfor en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise. LCR opgøres som et procenttal, der pr. 1. oktober 2015 skal være minimum 60 %. Frem mod 2018 øges kravet til 100 %. Pr. 31. december 2015 kan Sparekassens LCR-procent opgøres til 532 %. Vi overholder således nu kravet ved fuld indfasning med en solid overdækning.

Egenkapital, solvens og solvensbehov

Efter indregning af årets overskud udgør sparekassens egenkapital 138 mio. kr. mod 128 mio. kr. ultimo 2014.

Garantkapitalen udgør 57,5 mio. kr. mod 50,7 mio. kr. ultimo 2014. Det er glædeligt at opleve den store opbakning til Sparekassen fra lokale garanter.

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 erhvervs kunder af en vis størrelse.

Med virkning fra 1. januar 2018 indføres der nye skærpede krav til opgørelse af Sparekassens største engagementer. Grænseværdien vil herefter blive fastsat således at summen af de 20 største eksponeringer, sat i forhold til den egentlige kernekapital, ikke må overstige 175 %. Det er ledelsens målsætning, at opretholde gode kapitalforhold, således at dette målepunkt ikke vil kunne hindre etableringen af kunde forhold med gode kreditværdige udlånskunder. Ved udgangen af 2015 udgjorde de 20 største bruttoeksponeringer efter nedskrivninger 116 % af Sparekassens kernekapital. Det kommende målepunkt overholdes således på nuværende tidspunkt.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet at der for 2015 udbetales 4 % p.a. i rente til Sparekassens garanter.

Solvensprocenten er opgjort til 26,3 mod 25,7 ultimo 2014. 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 2015 opgjort (efter 8+ modellen) til 10,6 %.

Forskellen mellem solvensbehovet og den aktuelle solvens udgør således ultimo 2015 hele 15,7 % svarende til 76,1 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 risikoreport, som kan ses på sparekassens hjemmeside www.sparekassenballing.dk

Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Andre forhold

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 %	27,1 %
Udlånvækst, max.	20 %	21,5 %
Ejendomseksponering ¹	25 %	3,9 %
Funding ratio, (udlån/ arbejdende kapital) max.2	1	0,54
Likviditetsoverdækning min.	50 %	347,7 %

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

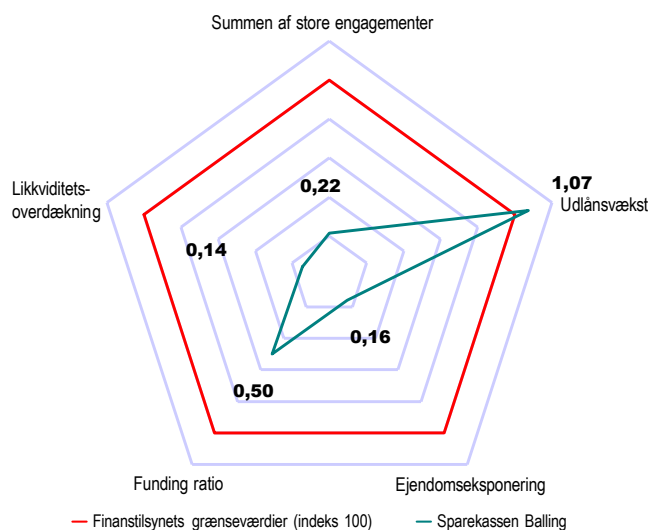
Arbejdende kapital består af indlån samt egenkapital

Som det fremgår ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt langt indenfor alle grænser bortset fra udlånvækst, der overskrider grænseværdien med 1,5 %.

Overskridelsen af grænseværdien på udlånvækst kan forklares med at der i 2015 er etableret en ny filial i Holstebro. Filialen beskæftiger sig udelukkende med privatkunder. Udlånvæksten er fordelt på et stort antal private kunder af god bonitet.

Sparekassens strategi forventes fremover at medføre en mere afdæmpet udlånvækst, således at grænseværdien på udlånvækst samt de øvrige målepunkter i tilsynsdiamanten, vil holde sig indenfor de fastsatte rammer.

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 erhverv, 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.

Efter en nærmere stress-test af sparekassens landbrugsengagementer, er der foretaget en solvensmæssig reservation på kr. 6,5 mio., hvorefter det individuelle solvensbehov er øget fra 9,3 % til 10,6 %.

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 25, hvortil der henvises.

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, samt ved beregning af Sparekassens LCR-procent. Sparekassen ønsker, såvel på kort som på længere sigt, at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab.

Kontrol

Bestyrelsen, 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 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 levering af yderligere tjenesteydelser til virksomheden.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

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

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2015 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer – alle mænd.

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

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

Redegørelse vedr. god selskabsledelse – Corporate Governance

Sparekassen Balling ønsker i høj grad at efterleve anbefalinger fra Komitèen 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, garanter 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 2016

Det forventes i 2016:

- at forretningsomfanget fortsat vil blive øget, dog med noget lavere vækstrater end i 2015.
- at den primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer og skat, vil overstige indtjeningen i 2015 med 10-20 %.
- at tab og nedskrivninger vil blive på niveau med 2015. Der er dog en vis usikkerhed forbundet hermed p.g.a. den aktuelle indtjeningskrise i landbruget.
- at afkastet af egenbeholdningen vil blive beskeden som følge af et fortsat lavt renteniveau, samt ønsket om lav risikotagning.

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.

Ledelsens hverv

Bygningskonstruktør Hans Ibsen:

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

Blikkenslager Jørn Pedersen:

Direktør og bestyrelsesmedlem i Fly Blik og Ventilation A/S
Direktør i 24 Ride.com ApS

Entreprenør Niels Pedersen:

Direktør i N.P. Invest Skive ApS
Direktør i Entreprenørfirmaet Niels Pedersen ApS i likvidation

Gårdejer Poul Verner Pedersen

Formand for Dagli' Brugsen, Durup



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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 2016

Kurt Nielsen
direktør

Balling, den 18. februar 2016

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen
Formand

Gunnar Sønderby Jessen
Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

Poul Verner Pedersen

Niels Kristian Sørensen



Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sparekassen Balling for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse 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 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr: 33711231

Bjørn Jakobsen
Statsautoriseret revisor

Carsten Jensen
Statsautoriseret revisor

Hovedtal

alle tal i 1.000 kr.

	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter	33.475	33.163	31.829	32.143	28.132
Kursreguleringer	1.421	1.442	4.233	6.256	(2.327)
Udgifter til personale og administration	25.140	23.528	23.507	21.767	20.510
Andre driftsudgifter ¹	2.034	2.397	9.206	1.526	1.742
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.358	2.930	7.057	4.527	2.943
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	45
Årets resultat	4.364	4.593	(3.125)	7.471	105
Udlån	377.613	310.910	305.484	327.213	317.605
Indlån ekskl. puljeordninger	556.612	483.841	491.020	474.203	442.963
Egenkapital	137.989	128.449	124.964	131.404	127.773
Aktiver i alt	763.784	666.453	664.078	641.741	602.869

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

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
Solvensprocent	26,3	25,7	26,7	27,0	27,7
Kernekapitalprocent	26,3	25,7	26,7	27,0	27,7
Egenkapitalforrentning før skat (%)	4,2	4,2	-3,2	7,7	0,1
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	3,3	3,6	-2,4	5,8	0,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,19	1,19	0,90	1,35	1,0
Renterisiko (%)	1,5	3,2	2,2	1,6	2,3
Valutaposition (%)	3,3	6,9	10,8	9,7	8,0
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	65,4	64,5	63,5	70,4	72,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	347,7	401,0	437,1	373,5	332,7
Summen af store engagementer (%)	27,1	45,6	29,6	40,7	27,5
Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	1,7	3,4	2,3	2,8	1,8
Nedskrivningsprocent	4,1	6,3	6,6	5,5	4,7
Årets tab- og nedskrivningsprocent	0,3	0,7	2,1	1,3	0,9
Årets udlånsvækst (%)	21,5	1,8	-6,6	3,0	4,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,4	2,4	2,5	2,5
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	23,25	22,89	24,14	24,01	22,84
Afkastningsgrad (%)	0,8	1,0	-0,2	1,3	0,9

Resultatopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Note		2015	2014
1	Renteindtægter	25.402	26.656
2	Renteudgifter	2.116	3.423
	Netto renteindtægter	23.286	23.232
	Udbytte af aktier m.v.	124	404
3	Gebyrer og provisionsindtægter	10.374	9.749
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	309	223
	Netto rente- og gebyrindtægter	33.475	33.163
4	Kursreguleringer	1.421	1.442
	Andre driftsindtægter	91	48
5	Udgifter til personale og administration	25.140	23.528
14	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	897	431
	Andre driftsudgifter	2.034	2.397
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	1.358	2.930
	Resultat før skat	5.558	5.368
7	Skat	1.194	775
	Årets resultat	4.364	4.593

Totalindkomstopgørelse

	Årets resultat	4.364	4.593
	Årets totalindkomst	4.364	4.593
Forslag til resultatdisponering			
	Årets resultat	4.364	4.593
	I alt til disposition	4.364	4.593
	Foreslået rente af garantkapital	2.075	2.008
	Overført resultat	2.289	2.585
	I alt anvendt	4.364	4.593

Aktiver

Alle tal i 1.000 kr.

Note		2015	2014
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	66.582	3.716
8, 9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.083	48.276
9	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	2.135	14.764
9, 10, 11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	375.478	296.146
12	Obligationer til dagsværdi	196.545	223.053
12	Aktier m.v.	25.449	26.438
22	Aktiver tilknyttet puljeordninger	54.687	38.631
13	Grunde og bygninger, domicilejendomme	7.569	7.747
14	Øvrige materielle aktiver	2.594	754
	Aktuelle skatteaktiver	1.363	1.185
15	Udskudte skatteaktiver	744	1.450
	Midlertidigt overtagne aktiver	0	1.250
	Andre aktiver	2.202	1.996
	Periodeafgrænsningsposter	1.353	1.046
	Aktiver i alt	763.784	666.453

Passiver

16	Indlån og anden gæld	556.612	483.841
22	Indlån i puljeordninger	54.687	38.631
	Andre passiver	14.001	15.153
	Periodeafgrænsningsposter	189	146
	Gæld i alt	625.489	537.772
	Hensættelser til tab på garantier	244	223
	Andre hensatte forpligtelser	62	9
	Hensatte forpligtelser i alt	306	232
	Garantikapital	57.472	50.784
	Overført resultat	78.442	75.657
	Foreslået garantrente	2.075	2.008
	Egenkapital i alt	137.989	128.449
	Passiver i alt	763.784	666.453

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	Indbetalt Garantkapital	Garant rente	Overført overskud	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2015	50.784	2.008	75.657	128.449

Ændringer i året:

Indbetalt garantkapital i 2015 (netto)	6.688			6.688
Udbetalt garantrente		-2.000		-2.000
Skatteværdi af udbetalte garantrenter			487	487
Regulering af rente garantkapital 2014		-8	8	0
Foreslået garantrente for 2015		2.075		2.075
Årets resultat			2.289	2.289
Årets egenkapital påvirkning	6.688	67	2.784	9.539

Egenkapital pr. 31.12.2015	57.472	2.075	78.442	137.989
-----------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------

Egenkapital pr. 1.1.2014	50.312	2.074	72.578	124.964
--------------------------	--------	-------	--------	---------

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
Årets egenkapital påvirkning	472	-67	3.079	3.484

Egenkapital pr. 31.12.2014	50.784	2.007	75.657	128.449
-----------------------------------	---------------	--------------	---------------	----------------



Kapitalopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

	2015	2014
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	57.472	50.784
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-2.370	-2.400
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	55.102	48.384
Overført resultat fra foregående år	80.517	77.666
Fradrag for foreslået garantrente	-2.075	-2.008
Overført resultat	78.442	75.658
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-224	-247
Udskudte skatteaktiver	-508	-1.135
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-5.376	-3.901
Egentlig kernekapital	127.436	118.760
Kernekapital	127.436	118.760
Kapitalgrundlag	127.436	118.760
Den samlede risikoeksponering	484.089	461.497
Kapitalprocent	26,3%	25,7%



Note
Alle tal i 1.000 kr.

1	Renteindtægter	2015	2014
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-24	36
	Udlån	22.663	23.603
	Obligationer	2.763	3.008
	Andet	0	9
	I alt, renteindtægter	25.402	26.656
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	1	2
	Indlån	2.120	3.415
	Øvrige renteudgifter	-5	6
	I alt renteudgifter	2.116	3.423
3	Gebyr- og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel og depoter	510	391
	Betalingsformidling	930	933
	Lånesagsadministration	876	876
	Garantiprovision	517	396
	Indtægter fra samarbejdspartnere	5.625	4.940
	Øvrige administrations- og gebyrindtægter	1.915	2.213
	I alt gebyr- og provisionsindtægter	10.374	9.749
4	Kursreguleringer af:		
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	1.044	-1.179
	Obligationer	-2.945	-266
	Aktier	3.070	2.866
	Valuta	253	21
	I alt kursreguleringer	1.421	1.442
5	Udgifter til personale og administration		
	Bestyrelsen består af 7 medlemmer		
	Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.		
	Bestyrelsesvederlaget specificeres således:		
	Poul Pedersen, formand	55	57
	Gunnar Sønderby Jessen, næstformand	54	51
	Niels Kr. Sørensen	36	41
	Bodil Dahl Christensen	8	34
	Hans Ibsen	35	36
	Jørn Pedersen	35	34
	Niels Pedersen	35	36
	Poul Verner Pedersen	36	36
	I alt bestyrelsesvederlag	294	324

Note

Direktion	2015	2014
Kontraktligt vederlag og pension	1.354	1.481

herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 96

Personaleudgifter

Lønninger	11.198	10.437
Pensioner	2.059	1.862
Udgifter til social sikring	1.864	1.582
I alt	15.121	13.881
Øvrige administrationsudgifter	8.371	7.842
I alt udgifter til personale og administration	25.140	23.528
(Af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	1.823	1.580

Løn til væsentlige risikotagere og indvolvede i kontrolfunktioner	2.066	2.331
Antal væsentlige risikotagere og indvolvede i kontrolfunktioner	3	3

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	23,25	22,89
--	-------	-------

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	260
Honorar, andre erklæringsopgaver med sikkerhed	84	71
Honorar for andre ydelser	13	0
I alt honorar til revisionen	357	331

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

Nedskrivninger	3.752	5.483
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-2.741	-2.363
Individuelle nedskrivninger m.v. i alt	1.011	3.119

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	973	487
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-117	-274
Gruppevise nedskrivninger i alt	856	213

Note

Samlede nedskrivninger:	2015	2014
Individuelle og gruppevise nedskrivninger i alt i årets løb	1.867	3.333
Endeligt tabt (afskrevet) uden forudgående nedskrivninger	704	542
Renter af nedskrevne fordringer	-1.091	-972
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-122	-89
Nedskrivning på aktiver i midlertidig besiddelse	0	116
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto	1.358	2.930

7 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Skat vedr. egenkapitalposter, udbetalt garantrente	488	513
Udskudt skat	706	359
Regulering af tidligere års skat	0	-97
I alt skat	1.194	775

Sparekassens effektive skatteprocent kan beregnes således:

Forventet selskabsskat ,23,5%/ 24,5% af ordinært resultat før skat	1.306	1.315
--	-------	-------

Skatteeffekt af:

Ikke skattepligtige indtægter	-291	-566
Ikke fradragsberettigede omkostninger	128	61
Regulering af tidligere års skat	0	-97
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af skatteprocent	51	62
I alt beregnet skat i alt	1.194	775

8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	27.083	48.276
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27.083	48.276

9 Aktivposter fordelt efter restløbetider

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender	27.083	48.276
I alt tilgodehavender hos kreditinsitutter og centralbanker	27.083	48.276

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Over 1 år til og med 5 år	2.135	14.764
I alt udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	2.135	14.764

9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

På anfordring	556	24.064
Til og med 3 måneder	9.045	5
Over 3 måneder og til og med 1 år	127.387	100.868
Over 1 år til og med 5 år	165.533	106.205
Over 5 år	72.957	65.004
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	375.478	296.146

Note

10 Nedskrivninger / hensættelser

Individuelle nedskrivninger og hensættelser	2015	2014
Primo året	24.897	25.370
Nedskrivninger i årets løb	3.752	5.483
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-2.742	-2.363
Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet	-5.938	-3.592
Ultimo året	19.969	24.897
Gruppevise nedskrivninger og hensættelser		
Primo året	1.447	1.234
Årets reguleringer	857	213
Ultimo året	2.304	1.447
I alt nedskrivninger	22.273	26.344

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	44.151	49.422
Nedskrivninger	19.929	24.837
Værdiansættelse af lån med OIV efter nedskrivninger	24.222	24.585

Gruppevise nedskrivninger

Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger før nedskrivninger	326.035	290.397
Gruppevise nedskrivninger	2.100	1.284
Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger efter nedskrivninger	323.925	289.113

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

Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10%	11%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	0%	1%
Bygge og anlæg	1%	2%
Handel	4%	5%
Transport, hoteller og restauranter	2%	3%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	4%
Fast ejendom	4%	5%
Øvrige erhverv	3%	6%
Erhverv, i alt	27%	38%
Private	73%	62%
I alt	100%	100%

Note

12	Finansielle aktiver	2015	2014
	Realkreditobligationer	187.511	192.788
	Statsobligationer	0	9.699
	Øvrige obligationer	9.034	20.566
	I alt obligationer til dagsværdi	196.545	223.053
	Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	5.187	7.629
	Sektor aktier	20.262	18.809
	I alt aktier	25.449	26.438

13	Domicilejendomme		
	Anskaffelsessum primo	12.890	12.890
	Tilgang	312	0
	Samlet anskaffelsessum ultimo	13.202	12.890
	Årets nedskrivning	2.339	2.339
	Nedskrivninger ultimo	2.651	2.339
	Afskrivninger primo	2.981	2.804
	Årets afskrivninger	177	177
	Afskrivninger ultimo	3.158	2.981
	Bogført værdi ultimo	7.569	7.747

Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen

14	Øvrige materielle aktiver		
	Anskaffelsessum primo	2.594	5.009
	Tilgang	2.248	464
	Afgang	-404	-2.879
	Samlet anskaffelsessum ultimo	4.438	2.594
	Afskrivninger primo	1.839	4.250
	Tilbageførte afskrivninger	-404	-2.664
	Årets afskrivninger	407	253
	Afskrivninger ultimo	1.842	1.839
	Bogført værdi ultimo	2.595	754
	Afskrivninger på maskiner og inventar	407	253
	Afskrivninger på ejendomme	177	177
	Nedskrivninger på ejendomme	312	0
	I alt afskrivninger	897	431

Note

15 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	2015	2014
Udskudt skat primo	-1.450	-1.712
Korrektion af udskudt skat primo	0	-97
Ændring i udskudt skat	706	359
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	-744	-1.450
Materielle anlægsaktiver	14	-80
Udlån	-249	-234
Skattemæssig underskud til fremførelse	-508	-1.135
I alt udskudte skatteaktiver	-744	-1.450

16 Indlån		
På anfordring	426.106	332.888
Med opsigelsesvarsel	319	250
Tidsindskud	44.123	80.201
Særlige indlånsformer	86.064	70.502
	556.612	483.841

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring	426.106	332.888
Til og med 3 måneder	46.096	76.848
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.841	6.750
Over 1 år til og med 5 år	16.944	14.922
Over 5 år	62.625	52.433
	556.612	483.841

17 Regnskabsmæssig sikring

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

18 Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Sparekassen:

Ingen har bestemmende indflydelse

Transaktioner med nærtstående 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	2.340	2.723
Direktion m/nærtstående	0	0

Sikkerhedsstillelser

Bestyrelse	1.310	2.198
Direktion m/nærtstående	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 3,60 % til 10,45 %.

19 Markedsrisici

Renterisiko på gældsinstrumenter

Fordelt på valutaer	2015	2014
DKK	1.747	3.790
EUR	46	7
I alt renterisiko på positioner	1.793	3.797
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	1,5%	3,2%

Renterisikoen er udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 %.

Ligesom i 2014 har Sparekassen primært været eksponeret i DKK.

20 Valutarisiko

Valutaindikator 1	4.264	8.237
Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlag	3,3%	6,9%

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	2.327	5.152
Valutarisiko 2,25 %	52	116
Positioner i andre valutaer	1.937	3.085
Valutarisiko 12 %	232	370
Negativ effekt på årets resultat før skat	285	486
Negativ effekt på egenkapitalen	218	367

21 Aktierisiko

Beholdning af børsnoterede aktier	5.187	7.629
Beholdning af sektor aktier	20.262	18.809
I alt aktieportefølje	25.449	26.438
Aktieeksponering i % af kapitalgrundlag	4,1%	6,4%

Sparekassens aktieeksponering er opgjort som Sparekassens beholdning af børsnoterede- og unoterede aktier i % af kernekapitalen efter fradrag, og dermed indgår sektor aktier 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.

Note

Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab på 30 % på børsnoterede- og unoterede aktier og et kurstab på 15 % på sektor aktier.

	2015	2014
Kursfald på 30 % børsnoterede- og unoterede aktier	1.556	2.289
Kursfald på 15% sektor aktier	3.039	2.821
Negativ effekt på årets resultat før skat	4.595	5.110
Negativ effekt på egenkapital	3.515	3.858

22 Pensionspuljer

Balanceoplysninger

Aktiver

Kontantindestående	2.127	1.166
Obligationer	19.748	13.461
Aktier	22.442	17.132
Investeringsforeningsandele	10.018	6.653
Andet	352	219
Puljeaktiver i alt	54.687	38.631

Passiver

Samlet indlån	47.318	33.337
Andre passiver	7.369	5.294
Passiver i alt	54.687	38.631

23 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

24 Eventualforpligtelser

Finansgarantier	42.338	11.619
Tabsgarantier for realkreditlån	50.443	33.343
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	38.903	33.881
Øvrige garantier	8.975	2.863
I alt	140.659	81.707

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

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 markedsforsvarende.

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 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 udlånsporteføljen.

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

	Udlån og garantidebitorer med normal bonitet samt udlån og garantidebitorer der ikke har væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn	Udlån og garantidebitorer med OIV og behov for nedskrivning/hensættelse
2015	86 %	7 %	7 %
2014	81 %	9 %	10 %
2013	78 %	10 %	12 %

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 i en længerevarende situation med svage afsætningsforhold for landbrugsprodukter, har sparekassen af forsigtighedsmæssig grund afsat et beløb på tkr. 6.500, til imødegåelse af yderligere nedskrivninger på engagementer med OIV og engagementer med væsentlige svaghedstegn, som kreditrisiko i solvensbehovs opgørelsen.

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 1,5 %. Den væsentligste del af obligationsbeholdningen er delt ud på 3 lige store portefølje aftaler.

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 3,3 % 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 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 lovpålagte 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.



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 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.

Omgøring af poster i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til lukkekursen på balancedagen.

Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Nettorente- samt, administrations-, gebyr- og provisionsindtægter

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

Renter af garantkapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalingstidspunktet. Stiftelsesprovisioner mv., der er en integreret del af den effektive rente af udlån, indregnes over løbetiden under renteindtægter. Renteindtægter på nedskrevne udlån og tilgodehavender indregnes som reducerede nedskrivninger. Andre administrations- og gebyrindtægter indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger og lønsumsafgift samt omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, efterregulering af tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, i totalindkomsten, med den del, der kan henføres til totalindkomsten, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen. Tillæg og fradrag som følge af tidspunktet for betalingen af den aktuelle skat er bogført under henholdsvis øvrige renteindtægter og øvrige renteudgifter.

Balancen

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Udlån m.v. måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til 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 svaghestegn, med henblik på vurdering af, om der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse. For alle udlånsengagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, foretages en beregning af nedskrivningsbehovet.

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

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. De gruppevise vurderinger foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 2 grupper fordelt på én gruppe af erhvervskunder og én gruppe af privatkunder.

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

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for Sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning.

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger. Summen af årets nedskrivninger, tilbageførte nedskrivninger, indgået på tidligere nedskrivninger og konstaterede tab er bogført i resultatopgørelsen.

Obligationer og aktier

De børsnoterede værdipapirer er optaget til dagsværdi svarende til lukkekursen ultimo regnskabsåret. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdi. Unoterede værdipapirer er målt til dagsværdi i form af kendt markedsværdi. Hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles de til kostpris.

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 evt. lavere nettorealizationsværdi, 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 22 %.

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 op-

gørelse 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. 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.



Note
27

Sparekassens repræsentantskab

Kontorassistent Anette Alstrup, Roslev

Maskinsnedker Kurt Andersen, Nykøbing M

Tømrermester Leo Andersen, Balling

Smed Jens Kjeldgaard Bach, Hem

Forretningskonsulent Heidi Balling, Hem

Gårdejer Jens Bønding, Balling

Tandlæge Jens Chr. Diernæs, Jebjerg

Afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup

Tømrermester Ole Gundersen, Stoholm

Faktor Claus Foged Hansen, Skive

Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling

Værkfører Flemming W. Jensen, Balling

Slakteriarbejder Orla Krogh Jensen, Skive

El-installatør Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg

Varmemester Hans Kristensen, Durup

Købmand Erik Larsen, Jebjerg

Farmakonom Hanne Nielsen, Balling

Kirkegårdsmedhjælper Jan Nielsen, Skive

Maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling

Bygningskonstruktør Tonni Bysted Nielsen, Skive

Butikssælger Jens Nygaard, Jebjerg

Specialarbejder Kim Nørgaard, Balling

Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly

Entreprenør Niels Pedersen, Skive

Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling

Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering

Skoleinspektør Ole Dalgaard Priess, Balling

Produktionschef Henning Smed, Balling

Økonomi- og regnskabsass. Lisbeth Stougaard, Balling

Salgschef Anders Søgaard, Kjeldbjerg

Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense

Senior Vice President Jens Tveen Thorsen, Holstebro

Økonoma 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