

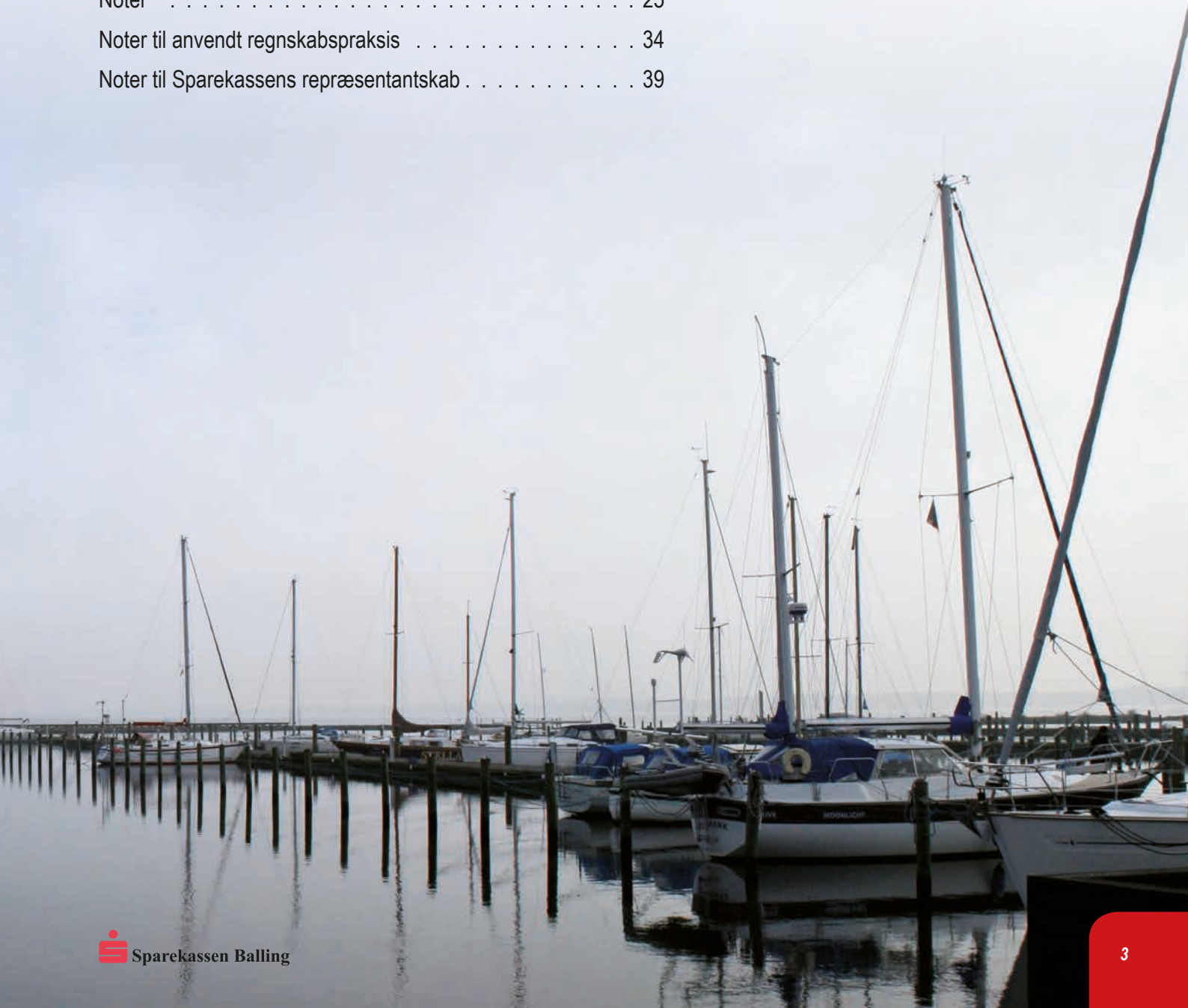
ÅRSRAPPORT 2016





Indholdsfortegnelse

Oplysninger om Sparekassen Balling	4
Ledelsesberetning – hovedpunkter	5
Ledelsesberetning	6
Ledelsens hverv	17
Ledelsespåtegning	18
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	19
Hovedtal og nøgletal	21
Resultatopgørelsen	22
Balance	23
Egenkapitalopgørelse og Kapitaldækningsopgørelse	24
Noter	25
Noter til anvendt regnskabspraksis	34
Noter til Sparekassens repræsentantskab	39



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	2016	2020
Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering	1960	2012	2016	2020
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

- 2016 – et år med høj vækst på stort set alle forretningsområder
- Resultat efter skat udgør et overskud på 6,3 mio. mod et overskud på 4,4 mio. i 2015 svarende til en vækst på 43 %
- Basisindtjeningen udviser en vækst på 64 % til 9,0 mio. og overstiger forventningerne
- Stor nettotilgang af kunder
- Vækst i udlån på 13 % til 425 mio.
- Vækst i indlån – incl. puljer – på 10 % til 675 mio.
- Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. indlån i puljeordninger) og garantier er øget til 1.273 mio. ultimo 2016 – svarende til en vækst på 13 %
- Egenkapitalen forøges fra 138 mio. til 146 mio.
- Kursreguleringer er negative med 0,2 mio. mod positive med 1,4 mio. i 2015
- Udlån og garantier er fordelt med 68 % til private kunder og 32 % til erhvervskunder, heraf 13 % til landbrug.
- Likviditeten er yderst tilfredsstillende. LCR-procenten er ultimo 2016 på 419 % mod lovens krav på 70 %.
- Solvensprocenten er opgjort til 22,9 mod 26,3 ultimo 2015. Det individuelle solvensbehov er ultimo 2016 opgjort til 9,4 %. Den solvensmæssige overdækning udgør hele 12,8 %
- Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet, at der udbetales 3,5 % p.a. i rente til Sparekassens garantier.

Hovedaktivitet

Sparekassen Balling's hovedaktivitet er primært at udøve traditionel pengeinstitutvirksomhed ved at udbyde traditionelle ind- og udlånsprodukter samt rådgivning om bl.a. pension, investering og forsikring.

Sparekassens kunder er hovedsagelig privatkunder samt mindre erhvervs-kunder. Det primære forretningsområde er defineret som Skive Kommune samt omkringliggende kommuner.

Hovedparten af Sparekassens samlede udlån og garantier kan henføres til kunder, der er bosiddende i Sparekassens primære markedsområde.

Udvikling i økonomiske forhold

Den generelle økonomiske udvikling har i 2016 været positiv, og de negative eftervirkninger af finanskrisen har vi, i væsentlig grad, lagt bag os. Dog er væksten i samfundet fortsat lav. Renten er ligeledes historisk lav, hvilket har negativ effekt på pengeinstitutternes traditionelle ind- og udlånsforretning samt afkastet af egenbeholdningen af værdipapirer.

Set med lokale briller, har vi oplevet en betydelig forbedring af kundernes økonomiske sundhedstilstand. De private husholdninger, der udgør hele 68 % af Sparekassens udlån og garantier, har på én gang nydt gavn af flere positive forhold.

Ledigheden er reduceret mærkbart. I Skive Kommune er ledigheden eksempelvis reduceret fra 9 % i 2010 til blot 2,5 % i 2016, hvilket er tæt på fuld beskæftigelse. Den historisk lave rente, der er en udfordring for pengeinstitutterne, har til gengæld stor positiv betydning for kundernes boligudgifter, samtidig med at flere oplever reallønsfremgang.

Boligmarkedet, der under finanskrisen gav store kreditmæssige udfordringer, er i mærkbar bedring. Omsætningen af huse er vendt tilbage. I flere år har boligmarkedet i yderområderne ligget stort set dødt. Denne situation har ændret sig, og vi ser nu, at der igen begynder at komme købere til husene i de tyndt befolkede områder.

Trods de bedre økonomiske vilkår for privatkunderne, oplever vi ikke nogen mærkbar låneefterspørgsel fra eksisterende kunder. Modsat er der generelt et ønske om at afvikle gæld og spare op.

Erhvervs-kunderne oplever et stigende aktivitetsniveau og optimisme, dog har landbrugserhvervet, der udgør knap 13 % af Sparekassens udlån og garantier, de senere år - p.g.a. lave afregningspriser på svinekød og mælk - haft yderst vanskelige vilkår. Langt hovedparten af vore landbrugskunder har en god effektivitet og har indtil videre haft økonomisk modstandskraft til at modstå de dårlige indtjeningsforhold i erhvervet. På baggrund af de bedre afregningspriser i 2. halvår 2016 og prognoserne for 2017, er det vurderingen at driftsindtjeningen hos vore landbrugskunder igen vil være tilfredsstillende.

Strategi 2020

Sparekassens ledelse vedtog i 2014, efter at alle Sparekassens medarbejdere havde været inddraget i strategiprocesen, en ny strategi – Strategi 2020.

I den nye strategi er det målsætningen, at gøre Sparekassen betydelig mere kundeorienteret og moderne - ændre kulturen fra en overvejende ekspederende kultur til en mere proaktiv opsøgende kultur med fokus på helhedsrådgivning af kunderne samt at sikre, at Sparekassen opleves som et attraktivt pengeinstitut for kunder og dygtige medarbejdere.

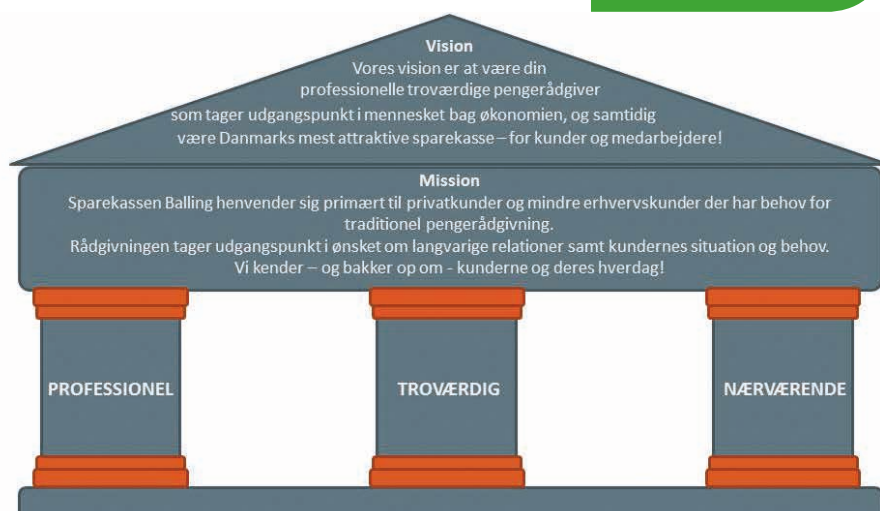
Et andet væsentligt element i strategien er målsætningen om en mærkbar forøgelse af forretningsomfanget på alle forretningsområder, herunder udlån. Væksten i udlån forudsætter, at der opretholdes en fortsat stor andel af privatkunder, en høj solvenoverdækning, en god likviditet samt at væksten ikke nås på bekostning af kreditkvaliteten.

Det strategiske mål understøttes af årlige handleplaner med en række målbare indsatser, der alle bringer Sparekassen i retning af den definerede vision.

"De negative eftervirkninger af finanskrisen har vi – i væsentlig grad – lagt bag os"

"Vi har oplevet en betydelig forbedring af kundernes økonomiske sundhedstilstand"

"Det er målsætningen at gøre Sparekassen betydelig mere kundeorienteret og moderne"



Behov for styrkelse af basisindtjeningen

Sparekassens drift har gennem mange år i høj grad bygget på en forudsætning om, at den betydelige overskudslikviditet, der har været placeret i primært obligationer og i mindre grad aktier, bidrager væsentligt til driftsresultaterne.

I forventning om, at det lave renteniveau og pres på rentemarginalen, ikke er et forbigående fænomen, er der behov for at styrke Sparekassens basisindtjening. Det er vores målsætning, at skabe fornuftige driftsresultater på den primære drift, således at den samlede indtjening i mindre grad er afhængig af positive fondsresultater, og de p.t. beskedne nedskrivninger.

Sparekassens basisindtjening bør, selv i periode med beskedne fondsresultater, samtidig kunne absorbere nedskrivninger, svarende til de historiske nedskrivninger i et fuldt konjunkturforløb og en attraktiv forrentning af garantkapitalen.

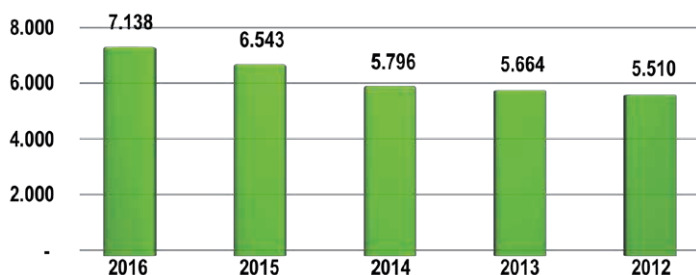
Forbedring af basisindtjeningen søges opnået ved forøgelse af forretningsomfanget på alle forretningsområder: bolig, pension, forsikringer og investering, samt vækst i udlån.

I den nuværende konkurrencesituation, og i en periode med lav låneefterspørgsel fra bestående kunder, forudsætter målsætningen om en forbedret basisindtjening en styrkelse af helhedsrådgivningen af bestående kunder, samt fortsat tilgang af nye kunder.

2016 – et år med stor vækst

For Sparekassen Balling blev 2016 et år med høj vækst på stort set alle forretningsområder. Væksten er primært drevet af en stor tilgang af nye kunder:

Kundeantal



I 2016 er kundeantallet øget med knap 600 kunder, og i løbet af de seneste to år er kundeantallet øget med godt 1.300 kunder, svarende til en vækst på 23 %.

I handleplanen for 2016 har der været fokus på et stort antal aktiviteter, herunder:

- **videreudvikling af rådgivningskonceptet ”360-graders rådgivning”**
- **implementering af nyt rådgivningsværktøj – Advisor**
- **kompetenceudvikling af medarbejdere via kursusaktiviteter og e-learning**
- **deltagelse i messer**
- **afvikling af kundearrangementer**
- **gennemførelse af medarbejderudviklingssamtaler**

Som følge af den store kundetilgang har der i 2016 været anvendt betydelige ressourcer på kreditbehandling og kontrol, for at sikre en tilfredsstillende kreditmæssig bonitet på nye kunder.

Ny filial i Holstebro godt fra start

Sparekassen etablerede i sommeren 2015 en ny filial i Holstebro.

Filialen henvender sig udelukkende til 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. Filialen bidrager allerede i 2016 med positiv indtjening, og det er forventningen at den positive udvikling kan fastholdes i de kommende år.

”Den samlede indtjening skal i mindre grad være afhængig af positive fondsresultater og beskedne nedskrivninger”

”Forbedring af basisindtjeningen søges opnået ved forøgelse af forretningsomfanget på alle forretningsområder”

”2016 - et år med høj vækst på stort set alle forretningsområder”

”Filialen bidrager allerede i 2016 med positiv indtjening”

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen Balling realiserede i 2016 et overskud efter skat på 6,3 mio. kr. mod et overskud på 4,4 mio. i 2015, svarende til en vækst på 43 %.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en vækst på 20 %. Årets kursreguleringer påvirker regnskabet negativt med 0,2 mio. mod positive kursreguleringer på 1,4 mio. i 2015.

Udgifter til personale og administration er øget med 16,5 % i forhold til 2015. De stigende omkostninger kan primært henføres til øgede lønudgifter som følge af et stigende antal medarbejdere, samt kraftig stigende IT-udgifter som følge af vækst i forretningsomfanget, samt bidrag til nye IT-udviklingsprojekter.

Årets nedskrivninger på udlån og garantier er reduceret fra 1,4 mio. i 2015 til 0,8 mio. i 2016. Årets tab- og nedskrivningsprocent udgør 0,1 % mod 0,3 % i 2015.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån (incl. puljeordninger) og garantier er øget fra 1.130 mio. ultimo 2015 til 1.273 mio. ultimo 2016 – svarende til en vækst på 13 %

I årsrapporten for 2015, var forventningerne til 2016, at basisindtjeningen, 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, og at afkastet af egenbeholdningen af værdipapirer vil blive beskeden.

Basisindtjeningen er i 2016 øget til 9,0 mio. fra 5,5 mio. i 2015 eller med 64 %. Væksten overstiger således markant forventningerne anført i årsrapporten for 2015. Tab og nedskrivninger blev lavere end forventet og det samlede afkast af egenbeholdningen blev som forventet beskeden primært som følge af det lave renteniveau.

"Basisindtjeningen er i 2016 øget med 64 %"

En solid Sparekasse

Sparekassens egenkapital udgør 146 mio. ultimo 2016 mod 138 mio. ultimo 2015.

Solvensprocenten er opgjort til 22,9 mod 26,3 ultimo 2015. Sparekassens individuelle solvensbehov er ultimo 2016 opgjort til 9,4 %.

Den solvensmæssige overdækning udgør hele 13,5 %. Overdækningen fratrukket en kapitalbevaringsbuffer på 0,625 % giver herefter en overskydende solvens på 12,8 %.

Repræsentantskabet og bestyrelsen

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

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

Følgende repræsentantskabsmedlemmer blev genvalgt: Kim Nørgaard, Balling, Jørn Pedersen, Fly, Ole Dalgaard Priess, Balling, Niels Kristian Sørensen, Oddense.

Følgende kandidater blev nyvalgt: Kim Albrechtsen, Stoholm, Jørn Christiansen, Skive, Signe Bysted Sørensen, Balling, Villy Nissen Aalbæk, Vinderup

For oplysning om sammensætningen af det samlede repræsentantskab, der pr. 1. januar 2017 består af 34 medlemmer, henvises til note 27.

På det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret 2016 blev Entreprenør Niels Pedersen, Skive og Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering genvalgt til bestyrelsen for en 4-årig periode. Bestyrelsen har efterfølgende konstitueret sig med Poul Pedersen som formand og Gunnar Jessen som næstformand.

Bestyrelsens 7 medlemmer har alle, i løbet af 2016, gennemført et efteruddannelsesforløb for bestyrelsesmedlemmer i pengeinstitutter. Uddannelsen, der blev gennemført med undervisningskræfter fra Finanssektorens Uddannelsescenter, suppleret med eksterne undervisere fra finanssektoren, bestod af i alt fire moduler.

"Bestyrelsens 7 medlemmer har alle, i løbet af 2016, gennemført et efteruddannelsesforløb"

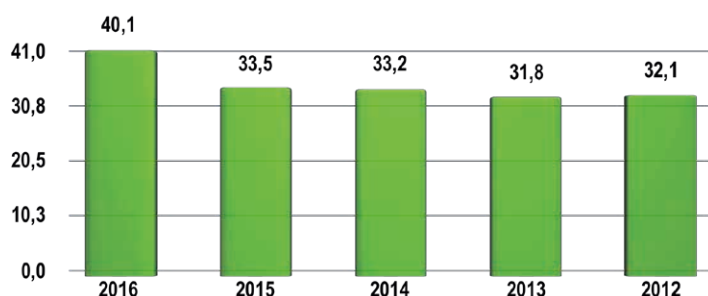
Resultatopgørelsen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, har udviklet sig således:

	2016 (Tkr.)	2015 (Tkr.)	Ændring (Tkr.)
Netto rente- og gebyrindtægter	40.146	33.475	+6.671
Andre driftsindtægter	76	91	-15
Udgifter til personale og adm.	30.422	26.094	+4.328
Af og nedskrivninger på materielle aktiver	776	897	-121
Andre driftsudgifter	7	1.080	-1.073
Basisindtjening	9.017	5.495	+3.522

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter



"Netto rente- og gebyrindtægter er steget med 20 %"

Netto rente- og gebyrindtægter er i 2016 steget til 40,1 mio. fra 33,5 mio. i 2015, hvilket svarer til en stigning på 20 %.

Nettorenter er påvirket af stigende renteindtægter fra udlån, som følge af stigende udlån i 2. halvår 2015, samt fortsat stigende udlån i 2016.

Renteindtægter fra Sparekassens obligationsbeholdning er steget marginalt og leverer et tilfredsstillende rentebidrag, idet obligationsbeholdningen indeholder en overvægt af konverterbare obligationer med en gennemsnitlig høj nominel rente.

Renteudgifter er faldet, som følge af den generelt faldende rente på indlånsmidler, samt ekstraordinære renteændringer. Sparekassen har ikke indlånsmidler med negativ rente.

Gebyr- og provisionsindtægter, der primært kommer fra samarbejdspartnere indenfor realkredit, investering og forsikring, er øget med 32 %. hvilket skyldes den realiserede vækst i forretningsomfanget, herunder en høj aktivitet på boligområdet.

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

"Gebyr- og provisionsindtægter er øget med 32 %"

Kursreguleringer

Kursreguleringer blev i 2016 negative med 0,2 mio. mod en positiv kursregulering på 1,4 mio. i 2015. Kursreguleringerne fordeler sig med negative kursreguleringer på obligationer på tkr. 868, positive kursreguleringer på aktier med tkr. 781, negative kursreguleringer på investeringsselskaber på tkr. 149, samt positive kursreguleringer på valuta på tkr. 58.

Regnskabsposten kursreguleringer af obligationer bør ses i sammenhæng med renteindtægter af obligationer, idet investeringsstrategien har indflydelse på sammenhængen mellem de to regnskabsposter.

Udviklingen i den samlede indtjening af værdipapirer i egenbeholdningen, incl. sektoraktier, har haft følgende udvikling:

Tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
Renter af obligationer	2.974	2.763	3.008	2.389	2.897
Udbytte aktier	462	124	404	450	704
Kursreg. fonds	-236	1.168	1.421	4.149	6.144
Resultat fonds	3.200	4.055	4.833	6.988	9.745

Beholdningen af aktier og obligationer har været nogenlunde konstant i perioden 2012 – 2016.

Som det fremgår, kan det konstateres at Sparekassens afkast af værdipapirbeholdningen har været stærkt faldende over perioden.

"Kursreguleringer blev i 2016 negative med 0,2 mio."

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er øget med 16,5 % i forhold til 2015. Ud over overenskomstmæssige lønstigninger, stigende lønsumsafgift og omkostningsstigninger i øvrigt kan omkostningsstigningen henføres til den fulde effekt af forøgelsen af medarbejderstaben i forbindelse med etablering af en filial i Holstebro. Omkostningsposten indeholder ud over lønudgifter en lang række øvrige udgifter, hvoraf IT-omkostninger er den væsentligste post.

IT-omkostningerne stiger med 26 % som følge af den høje vækst, samt igangsætning af flere nye IT-udviklingsprojekter.

Andre driftsudgifter udgør tkr. 7 mod 1,1 mio. i 2015. Faldet skyldes at der for 2016 ikke opkræves bidrag til Garantiformuen for Indskydere og Investorer, men alene et væsentligt mindre bidrag til Afviklingsformuen.

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

Nedskrivninger og tab på udlån og tilgodehavender

Årets nedskrivninger er opgjort til 0,8 mio. kr. svarende til 0,1 % af de samlede udlån og garantier. Niveauet er lavere end i 2015, hvor nedskrivningerne var på 1,4 mio. kr. svarende til 0,3 % af de samlede udlån og garantier. Årets nedskrivninger er positiv påvirket af en større indtægt på en enkeltstående tidligere tabsbogført eksponering.

Sparekassen har realiseret en høj udlånsvækst. Erfaringsmæssigt er høj vækst ved tilgang af nye udlånskunder forbundet med en øget kreditrisiko, hvorfor der er beregnet og medtaget et tillæg til de gruppevise nedskrivninger.

Sparekassens samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgør 3,5 % af udlån og garantier ultimo 2016 mod 4,3 % ultimo 2015.

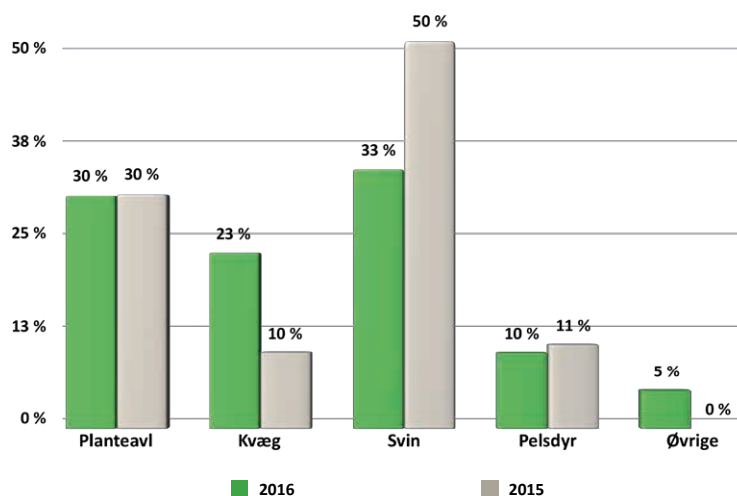
Landbrugserhvervet har gennem en længere periode været indtjeningsmæssig presset. Sparekassens udlån og garantier til landbrugserhvervet udgør ultimo 2016 13 % af Sparekassens samlede udlån og garantier.

Historisk set har landbrugserhvervet oplevet stor variation i driftsresultaterne, der bl.a. skyldes store udsving i afregningspriserne. Eksponeringerne mod landbruget kan opdeles i forskellige produktionsgrene, hvor de væsentligste er svin, kvæg, planteavl, og pelsdyr.

Ofte rammes de forskellige produktionsgrene ikke på én gang af lave afregningspriser, hvilket dog har været tilfældet under den seneste krise, hvor vi på én gang har oplevet lave afregningspriser på både mælk og svinekød. Med henblik på risikospredning har Sparekassen en målsætning om en god spredning på de tre store produktionsgrene: planteavl, kvæg og svin.

Ultimo 2015 og 2016 var udlån og garantier til landbruget fordelt således efter produktionsgrene:

Landbrug fordelt på produktionsgrene



For så vidt angår landbrugseksponeringer, består Sparekassens eksponeringer stort set udelukkende af eksponeringer 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

Ledelsesberetning

landbrugsprodukter, havde Sparekassen til imødegåelse af yderligere tabsrisiko på eksponeringer med OIV og eksponeringer med væsentlige svaghedstegn, afsat et beløb på 6,5 mio., som kreditrisiko i solvensbehovsopgørelsen for 2015, hvorved det individuelle solvensbehov blev øget 1,3 % point.

Hensigten med denne yderligere solvensreservation var proaktivt at tage højde for en situation, hvor afregningspriserne på landbrugsprodukter fremadrettet ville falde yderligere i forhold til et på dette tidspunkt historisk lavt niveau.

Med baggrund i de aktuelt forbedrede afregningspriser på landbrugsprodukter, samt prognoserne for 2017, vil indtjeningsniveauet hos vores landbrugskunder blive væsentlig forbedret i 2017, hvilket bekræftes af budgetterne for 2017, hvorfor den yderligere solvensreservation er tilbageført i solvensbehovsopgørelsen for 2016.

Sparekassens balance

Sparekassens samlede balance udgjorde 839 mio. kr. ultimo 2016 mod 764 mio. kr. ultimo 2015, hvilket svarer til en stigning på 9,8 %

Udlån og garantier

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris udgør ultimo året 425 mio. kr. mod 375 mio. kr. ultimo 2015, hvilket er en stigning på 13 %.

Udlån og tilgodehavender til dagsværdi udgør ultimo 2016 1,6 mio. mod 2,1 mio. ultimo 2015, hvilket svarer til et fald på 23 %.

De samlede udlån har de seneste 5 år udviklet sig således:

Udlån



Garantier udgør ultimo året 173 mio. kr. mod 141 mio. ultimo 2015, hvilket er en stigning på 23 %. Væksten i garantier kan primært henføres til tabsgarantier for realkreditlån.

Udlån og garantier er ultimo 2016 fordelt med 68 % til private og 32 % til erhverv mod 73 % til private og 27 % til erhverv ultimo 2015.

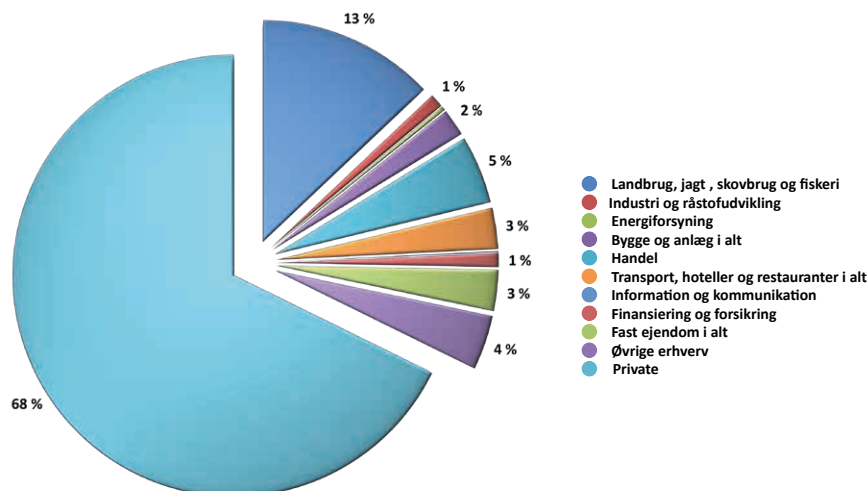
Udlån til landbrug udgør 13 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2016, mod 10 % ultimo 2015, og udgør således den største koncentration på en enkeltbranche.

Sparekassens fordeling på erhvervs- og privatkunder har udviklet sig således de seneste 5 år:

%	Ultimo 2016	Ultimo 2015	Ultimo 2014	Ultimo 2013	Ultimo 2012
Privatkunder	68%	73%	62%	61%	64%
Erhvervskunder	32%	27%	38%	39%	36%
Heraf landbrug	13%	10%	11%	12%	10%

Den høje andel af privatkunder giver en god kreditmæssig spredning. Erhvervsmæssigt er Sparekassens primære markedsområde præget af et højt antal landbrugsvirksomheder. Området har historisk set været landbrugs-tung i kraft af "Sallings fede muld". Det er derfor naturligt, at Sparekassen, som et lokalforankret pengeinstitut, har en relativ høj eksponering mod dette erhverv. Stigningen i landbrugseksponeringerne skyldes, at Sparekassen i løbet af 2016 har etableret et begrænset antal nye eksponeringer til finansiering af solide og effektive landbrugsbedrifter. Af andelen af landbrugseksponeringer ultimo 2016 på 13 % udgør knap 1 % garantistillelser af midlertidig karakter ifm. ejendomshandler.

Ledelsesberetning



Ultimo 2016 har Sparekassen Balling 3 eksponeringer der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget mod 2 eksponeringer ultimo 2015.

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 svaghestegn	Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghestegn	Udlån og garantidebitorer med OIV og behov for nedskrivning/ hensættelse
2016	89 %	6 %	5 %
2015	86 %	7 %	7 %
2014	81 %	9 %	10 %
2013	78 %	10 %	12 %

Risikoplysning fra Finanstilsynet

Sparekassen modtog i marts 2016 en risikoplysning fra Finanstilsynet på baggrund af, at Sparekassen i 2015 havde en udlånsvækst på 21,5 % mod tilsynsdiamantens grænseværdi på 20 %. I samme forbindelse blev Sparekassen anmodet om at indsende en redegørelse for udviklingen i udlånet i 1. halvår 2016.

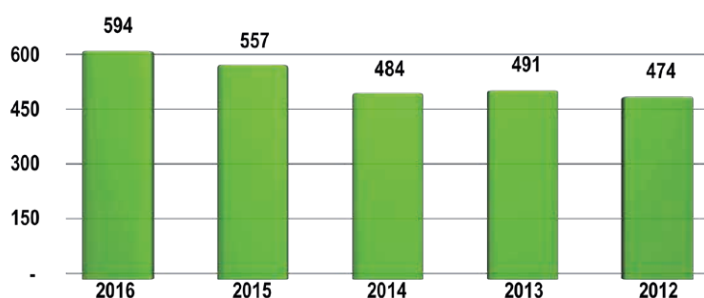
I august 2016 har Sparekassen fremsendt en nærmere redegørelse for baggrunden for udlånsvæksten i 2015, der primært kan henføres til etableringen af en ny filial i Holstebro med opstart i august 2015.

Finanstilsynet har efterfølgende taget Sparekassens redegørelse til efterretning.

Indlån

Indlån excl. puljeordninger var på 594 mio. kr. ultimo 2016 mod 557 mio. kr. ultimo 2015, hvilket svarer til en vækst på 7 %.

Indlån ekskl. puljeordninger



Ledelsesberetning

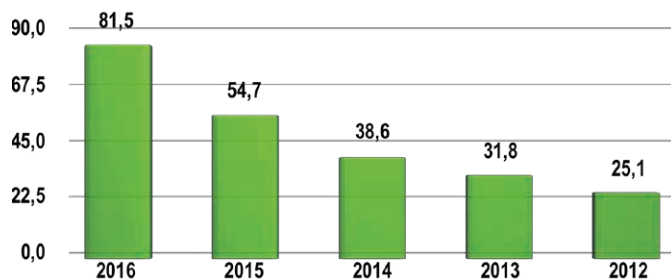
Den stigende opsparingslyst har bl.a. bevirket at Sparekassens indlån de seneste 5 år har haft en stigende tendens.

Som alternativ til placering på sædvanligt indlån, tilbydes kunderne placering af pensionsmidler i såkaldte puljeordninger. Her udbydes der 8 forskellige puljer, der alle forvaltes af SEB, som Sparekassen har haft et mangeårigt godt samarbejde med.

Ultimo 2016 var puljeordningerne samlet på 81,5 mio. mod 55 mio. ultimo 2015, svarende til en vækst på 49 %.

De seneste 5 år har midler i puljeordningen haft en konstant stigning:

Indlån i puljer



Værdipapirer

Egenbeholdningen af værdipapirer var pr. 31/12 2016 på i alt 215 mio. kr. mod 222 mio. kr. ultimo 2015. Beholdningen består primært af obligationer for 188 mio. kr. (87 %), hvoraf hovedparten er realkreditobligationer.

Beholdningen af aktier udgør ultimo 2016 27 mio. mod. 25 mio. ultimo 2015.

Af aktiebeholdningen ultimo 2016 udgør aktier i finansielle virksomheder (sektoraktier) som Sparekassen samarbejder med 24 mio. Beholdningen af børsnoterede aktier udgør 3 mio.

Den samlede renterisiko ultimo 2016 udgør 2,8 % af kapitalgrundlaget mod 1,4 % ultimo 2015. 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, 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).

2016 har været præget af høj volatilitet på alle aktivklasser. Set over det seneste år er VaR på den samlede egenbeholdning, excl. sektoraktier, rimelig konstant:

Dato	Markedsværdi (Tkr.)	VaR i Tkr.	VaR i %
31.12.2016	185.367	5.859	3,16
30.09.2016	211.113	6.206	2,94
30.06.2016	213.165	6.400	3,00
31.03.2016	210.691	6.222	2,95
31.12.2015	209.111	3.664	1,75
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 2016 en overdækning på 318 % mod 348 % ultimo 2015.

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, hvor kravet frem mod 2018 øges til 100 %. Pr. 31. december 2016 kan Sparekassens LCR-procent opgøres til 419 %, mod et krav på 70 %. Vi overholder således nu kravet ved fuld indfasning med en solid overdækning.

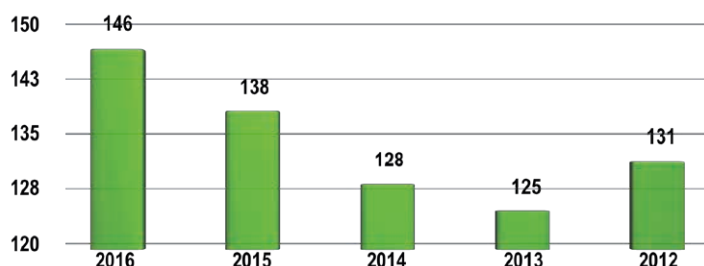
Egenkapital, solvens og solvensbehov

Efter indregning af årets overskud udgør Sparekassens egenkapital 146 mio. kr. mod 138 mio. kr. ultimo 2015.

Sparekassens egenkapital er øget pænt i løbet af de seneste 5 år. Faldet i egenkapitalen i 2013 skyldes, at Sparekassen her ydede et tilskud på 7,5 mio. til et sundhedshus – Pulsen – i Balling:

Garantkapitalen udgør 59,9 mio. kr. mod 57,5 mio. kr. ultimo 2015. I 2016 er antallet af garantier øget med 149,

Egenkapital



således at det samlede antal garantier ultimo året er på 2.360. Det er glædeligt, at opleve den store opbakning til Sparekassen fra lokale garantier.

Enkelte garantisparekasser 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.

Sparekassens bestyrelse indstiller til repræsentantskabet at der for 2016 udbetales 3,5 % p.a. i rente til Sparekassens garantier.

Solvensprocenten er opgjort til 22,9 mod 26,3 ultimo 2015. Faldet i solvensprocenten skyldes primært stigning i Sparekassens kreditrisici som følge af stigende udlån og garantier. Ud over en pæn udlånsvækst har Sparekassen oplevet en pæn vækst i formidlingen af realkreditlån via samarbejdet med Totalkredit og DLRkredit, med deraf følgende stigning i mængden af tabsgarantier overfor realkreditinstitutter.

Pengeinstitutter skal overholde et internt opgjort solvensbehov, der opgøres på baggrund af det enkelte pengeinstituts individuelle forhold. Sparekassen Balling's individuelle solvensbehov er ultimo 2016 opgjort (efter 8+ modellen) til 9,4 %.

Forskellen mellem den aktuelle solvens og solvensbehovet (tillagt en konjunkturbuffer på 0,625 %) udgør således ultimo 2016 hele 12,8 % svarende til 75 mio.

Nye kapitaldækningsregler, der indføres gradvis frem mod 2019, vil medføre et forøget krav til kapitalen, 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

Opgørelse af solvensbehovet er ikke revideret.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

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

Sparekassen Balling opfylder kravene således:

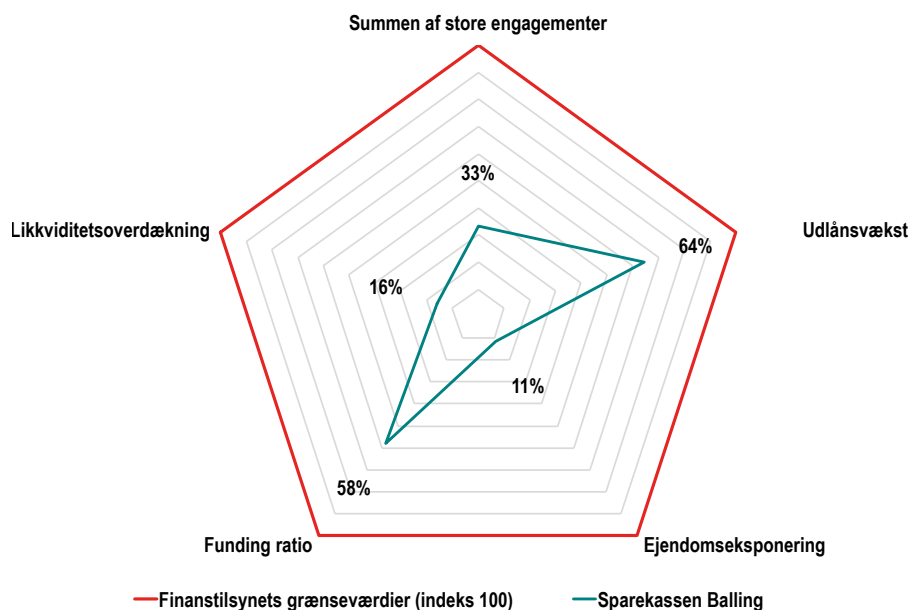
De fem grænseværdier er:	Finanstilsynets grænse	Sparekassen Balling
Summen af store engagementer, max.	125 %	41,6 %
Udlånsvækst, max.	20 %	12,9 %
Ejendomseksposering ¹	25 %	2,8 %
Funding ratio, (udlån/arbejdende kapital) max. ²	1	0,58
Likviditetsoverdækning min.	50 %	318,2 %

- 1) Procenten for ejendomseksposering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter" opgjort før nedskrivninger.
- 2) Arbejdende kapital består af indlån samt egenkapital

Som det fremgår ligger Sparekassen Balling på nuværende tidspunkt indenfor alle grænseværdier.

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.



Med virkning fra 31. december 2017 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 kundeforhold med gode kreditværdige udlånskunder. Ved udgangen af 2016 udgjorde de 20 største bruttoeksponeringer efter nedskrivninger 113 % mod 116 % ultimo 2015 af Sparekassens kernekapital. Det kommende målepunkt overholdes således på nuværende tidspunkt.

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 landbrug-sengagementer, der er den branche, der udgør den største andel af Sparekassens udlån til erhverv, er det især værdien af landbrugsaktiver, der er en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Sparekassen anvender de af Finanstilsynet udmeldte værdier for opgørelse af geografisk fastsatte jordpriser, driftsinventar og bygninger.

Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse i måling af nedskrivning på udlån og garantier, ikke er væsentlig for årsrapporten. Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder er beskrevet i note 26, hvortil der henvises.

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 aktier.

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 og direktionen 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

I juni 2016 er der trådt nye regler om revisionsudvalg i kraft, som betyder at ikke-børsnoterede pengeinstitutter ikke længere skal have et revisionsudvalg.

Sparekassen har hidtil haft et revisionsudvalg bestående af den samlede bestyrelse, med fhv. sparekassedirektør Gunnar Jessen som det særligt sagkyndige medlem og formand for udvalget.

Kravet om et særligt sagkyndigt medlem har medvirket til en styrkelse af Sparekassens ledelse.

Sparekassens bestyrelse har i efteråret 2016 truffet beslutning om at nedlægge revisionsudvalget. De vedtægtsmæssige bestemmelser om bestyrelsens sammensætning ønskes opretholdt, herunder kravet om, at der af de syv medlemmer af bestyrelsen fortsat skal være mindst et medlem med en regnskabskyndig uddannelse, således at bestyrelsens samlede kompetencer på området opretholdes. Efter nedlæggelse af revisionsudvalget er det fhv. sparekassedirektør Gunnar Jessen, der er det særlige sagkyndige medlem af bestyrelsen.

Ledelsens hverv

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 2016 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 Komitéen for god Selskabsledelse, samt følge Finansrådets anbefaling på revisionsområdet, herunder Finansrådets ledelseskodex med yderligere 10 anbefalinger vedrørende ledelsesmæssige forhold i pengeinstitutterne. Sparekassen Balling forholder sig til anbefalingerne efter ”følg eller forklar” – princippet.

Redegørelsen findes på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassenballing.dk

Samfundsansvar – CSR-politik

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

Vi er, og ønsker fortsat at være, en ansvarlig sparekasse, der bevidst arbejder på at skabe optimale resultater for vore kunder, medarbejdere, garantanter 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 2017

Sparekassens basisindtjening, defineret som indtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, blev i 2016 på 9,0 mio. og oversteg forventningerne ved årets indgang. Væksten i forretningsomfanget, der er skabt i løbet af 2016, vil få fuld effekt på indtjeningen i 2017, ligesom der er forventning om en vis vækst i løbet af 2017.

Med baggrund i de generelt mere positive udsigter for økonomien, og de aktiviteter og tiltag der vil blive gennemført, forventes der i 2017 en vækst i basisindtjeningen på 15-20 %.

Der forventes beskedne kursreguleringer, og nedskrivninger på et lidt højere niveau end i 2016.

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
Blikkenslager Jørn Pedersen:	Bestyrelsesmedlem i Stenger og Ibsen Construction Holding A/S
	Direktør og bestyrelsesmedlem i Fly Blik og Ventilation A/S
Entreprenør Niels Pedersen:	Direktør i 24 Ride.com ApS
	Direktør i N.P. Invest Skive ApS
Gårdejer Poul Verner Pedersen	Formand for Dagli' Brugsen, Durup

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 26. januar 2017

Kurt Nielsen

direktør

Balling, den 26. januar 2017

Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Poul Pedersen

Formand

Gunnar Sønderby Jessen

Næstformand

Hans Bak Ibsen

Jørn Pedersen

Niels Pedersen

Poul Verner Pedersen

Niels Kristian Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Sparekassen Ballings årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter hoved- og nøgletal, resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af Sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere Sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere Sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af Sparekassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om Sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysninger, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Skive, 26. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

Michael Laursen

statsautoriseret revisor

Carsten Jensen

statsautoriseret revisor

Hovedtal og nøgletal

alle tal i 1.000 kr.

Hovedtal	2016	2015	2014	2013	2012
Netto rente- og gebyrindtægter	40.146	33.475	33.163	31.829	32.143
Kursreguleringer	(178)	1.421	1.442	4.233	6.256
Udgifter til personale og administration	30.422	26.094	23.528	23.507	21.767
Andre driftsudgifter ¹	7	1.084	2.397	9.206	1.526
Nedskrivninger på udlån m.v.	772	1.358	2.930	7.057	4.527
Årets resultat	6.310	4.364	4.593	(3.125)	7.471
Udlån	426.292	377.613	310.910	305.484	327.213
Indlån ekskl. puljeordninger	593.788	556.612	483.841	491.020	474.203
Egenkapital	146.317	137.989	128.449	124.964	131.404
Aktiver i alt	839.080	763.784	666.453	664.078	641.741

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

Nøgletal	2016	2015	2014	2013	2012
Solvensprocent	22,9	26,3	25,7	26,7	27,0
Kernekapitalprocent	22,9	26,3	25,7	26,7	27,0
Egenkapitalforrentning før skat (%)	5,7	4,2	4,2	-3,2	7,7
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	4,4	3,3	3,6	-2,4	5,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,25	1,19	1,19	0,90	1,35
Renterisiko (%)	2,8	1,4	3,2	2,2	1,6
Valutaposition (%)	4,6	3,3	6,9	10,8	9,7
Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	66,2	65,4	64,5	63,5	70,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	318,2	347,7	401,0	437,1	373,5
Summen af store engagementer (%)	41,6	27,9	45,6	29,6	40,7
Nedskrivningsprocent	3,5	4,1	6,3	6,6	5,5
Årets tabs- og nedskrivningsprocent	0,1	0,3	0,7	2,1	1,3
Årets udlånsvækst (%)	12,9	21,5	1,8	-6,6	3,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	2,7	2,4	2,4	2,5
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	26,80	23,25	22,89	24,14	24,01
Afkastningsgrad (%)	1,0	0,8	1,0	-0,2	1,3

Resultatopgørelsen

alle tal i 1.000 kr.

Note

Resultatopgørelse		2016	2015
1	Renteindtægter	28.030	25.426
2	Renteudgifter	1.377	2.140
	Netto renteindtægter	26.653	23.286
	Udbytte af aktier m.v.	462	124
3	Gebyrer og provisionsindtægter	13.716	10.374
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	685	309
	Netto rente- og gebyrindtægter	40.146	33.475
4	Kursreguleringer	-178	1.421
	Andre driftsindtægter	76	91
5	Udgifter til personale og administration	30.422	26.094
14	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	776	897
	Andre driftsudgifter	7	1.080
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	772	1.358
	Resultat før skat	8.067	5.558
7	Skat	1.757	1.194
	Årets resultat	6.310	4.364
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	6.310	4.364
	Årets totalindkomst	6.310	4.364
	Forslag til resultatdisponering		
	Årets resultat	6.310	4.364
	I alt til disposition	6.310	4.364
	Foreslået rente af garantkapital	2.064	2.075
	Overført resultat	4.246	2.289
	I alt anvendt	6.310	4.364

Balance

Alle tal i 1.000 kr

Note Balance pr. 31.12.2016

	2016	2015
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	53.722	66.582
8, 9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.304	27.083
9 Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.647	2.135
9, 10, 11 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	424.645	375.478
12 Obligationer til dagsværdi	188.184	196.545
12 Aktier m.v.	27.239	25.449
22 Aktiver tilknyttet puljeordninger	81.511	54.687
13 Grunde og bygninger, domicilejendomme	7.392	7.569
14 Øvrige materielle aktiver	1.905	2.594
Aktuelle skatteaktiver	0	1.363
15 Udskudte skatteaktiver	328	744
Andre aktiver	4.318	2.188
Periodeafgrænsningsposter	1.885	1.839
Aktiver i alt	839.080	764.256
Passiver		
16 Indlån og anden gæld	593.788	556.612
22 Indlån i puljeordninger	81.511	54.687
Aktuelle skatteforpligtelser	819	0
Andre passiver	15.966	14.473
Periodeafgrænsningsposter	186	189
Gæld i alt	692.270	625.961
Hensættelser til tab på garantier	492	244
Andre hensatte forpligtelser	1	62
Hensatte forpligtelser i alt	493	306
Garantkapital	59.896	57.472
Overført resultat	84.357	78.442
Foreslået garantrent	2.064	2.075
Egenkapital i alt	146.317	137.989
Passiver i alt	839.080	764.256

Egenkapitalopgørelse og Kapitaldækningsopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Egenkapital	Indbetalt Garantkapital	Garant rente	Overført overskud	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2016	57.472	2.075	78.442	137.989
Regulering af egenkapital primo 2016 (Netto)			1.214	1.214
Egenkapital pr. 1.1.2016 herefter	57.472	2.075	79.656	139.203
Ændringer i året:				
Indbetalt garantkapital i 2016 (netto)	2.424			2.424
Udbetalt garantrente		-2.075		-2.075
Skatteværdi af udbetalte garantrenter			454	454
Foreslået garantrente for 2016		2.064		2.064
Årets resultat			4.246	4.246
Årets egenkapital påvirkning	2.424	-11	4.700	7.113
Egenkapital pr. 31.12.2016	59.896	2.064	84.356	146.317
Egenkapital pr. 1.1.2015	50.784	2.007	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

Alle tal i 1.000 kr.

Kapitalopgørelse	2016	2015
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	59.896	57.472
Faktiske eller eventuelle forpligtelser til køb af egne egentlige kapitalinstrumenter	-2.548	-2.370
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	57.348	55.102
Overført resultat fra foregående år	86.420	80.517
Fradrag for foreslået garantrente	-2.064	-2.075
Overført resultat	84.356	78.442
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-217	-224
Udskudte skatteaktiver	0	-508
Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-7.818	-5.376
Egentlig kernekapital	133.669	127.436
Kernekapital	133.669	127.436
Kapitalgrundlag	133.669	127.436
Den samlede risikoeksponering	584.576	484.089
Kapitalprocent	22,9%	26,3%

Noter

Note

Alle tal i 1.000 kr.

1 Renteindtægter	2016	2015
Udlån	25.054	22.663
Obligationer	2.974	2.763
Andet	2	0
I alt, renteindtægter	28.030	25.426

2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	37	25
Indlån	1.335	2.120
Øvrige renteudgifter	5	-5
I alt renteudgifter	1.377	2.140

3 Gebyr- og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	645	510
Betalingsformidling	1.112	930
Lånesagsadministration	1.158	876
Garantiprovision	419	517
Indtægter fra samarbejdspartnere	7.908	5.625
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	1.930	1.915
I alt gebyr- og provisionsindtægter	13.172	10.374

4 Kursreguleringer af:		
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-149	1.044
Obligationer	-868	-2.945
Aktier	781	3.070
Valuta	58	253
I alt kursreguleringer	-178	1.421

5 Udgifter til personale og administration

Bestyrelsen består af 7 medlemmer

Bestyrelsesvederlaget specificeres således:

Poul Pedersen, formand	55	55
Gunnar Sønderby Jessen, næstformand	55	54
Niels Kr. Sørensen	35	36
Bodil Dahl Christensen	0	8
Hans Ibsen	35	35
Jørn Pedersen	35	35
Niels Pedersen	35	35
Poul Verner Pedersen	35	36
I alt bestyrelsesvederlag	285	294

Direktion	2016	2015
Kontraktligt vederlag og pension	1.419	1.354

herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 80

Personaleudgifter	2016	2015
Lønninger	13.610	11.198
Pensioner	2.558	2.059
Udgifter til social sikring	2.289	1.864
I alt	18.457	15.121
Øvrige administrationsudgifter	10.261	9.325
I alt udgifter til personale og administration	30.422	26.094
(Af udgifter til social sikring udgør lønsumsafgift)	2.225	1.823

Løn til væsentlige risikotagere og involverede i kontrolfunktioner	2.106	2.066
Antal væsentlige risikotagere og involverede i kontrolfunktioner	3	3

Antal beskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	26,80	23,25
--	-------	-------

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	71	84
Honorar for andre ydelser	0	13
I alt honorar til revisionen	331	357

6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret

Individuelle nedskrivninger på udlån og garantier:

Nedskrivninger	2.978	3.752
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-1.595	-2.741
Individuelle nedskrivninger m.v. i alt	1.383	1.011

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	1.191	973
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-80	-117
Gruppevise nedskrivninger i alt	1.111	856

Noter

Note

Samlede nedskrivninger:	2016	2015
Individuelle og gruppevise nedskrivninger i alt i årets løb	2.494	1.867
Endeligt tabt (afskrevet) uden forudgående nedskrivninger	240	704
Renter af nedskrevne fordringer	-1.199	-1.091
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-763	-122
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. netto	772	1.358

7 Skat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.230	0
Skat vedr. egenkapitalposter	111	488
Udskudt skat	416	706
I alt skat	1.757	1.194

Sparekassens effektive skatteprocent kan beregnes således:

Forventet selskabsskat 22 % af ordinært resultat før skat	1.775	1.306
---	-------	-------

Skatteeffekt af:

Ikke skattepligtige indtægter	-63	-291
Ikke fradragsberettigede omkostninger	45	128
Ændring af udskudt skat som følge af ændring af skatteprocent	0	51
I alt beregnet skat	1.757	1.194

8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	46.304	27.083
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	46.304	27.083

9 Aktivposter fordelt efter restløbetider

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavender	46.304	27.083
I alt tilgodehavender hos kreditinsitutter og centralbanker	46.304	27.083

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Til og med 3 måneder		
Over 1 år til og med 5 år	1.647	2.135
I alt udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	1.647	2.135

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

På anfordring	0	556
Til og med 3 måneder	7.312	9.045
Over 3 måneder og til og med 1 år	157.506	127.387
Over 1 år til og med 5 år	188.458	165.533
Over 5 år	71.369	72.957
I alt udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	424.645	375.478

Note

10 Nedskrivninger / hensættelser

	2016	2015
Individuelle nedskrivninger		
Primo året	19.969	24.897
Nedskrivninger i årets løb	2.978	3.752
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.595	-2.742
Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet	-3.285	-5.938
Ultimo året	18.067	19.969

Gruppevise nedskrivninger

Primo året	2.304	1.447
Årets reguleringer	1.111	857
Ultimo året	3.415	2.304
I alt nedskrivninger	21.482	22.273

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	34.127	44.151
Nedskrivninger	18.067	19.969
Værdiansættelse af lån med OIV efter nedskrivninger	16.060	24.182

Gruppevise nedskrivninger

Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger før nedskrivninger	389.661	326.035
Gruppevise nedskrivninger	3.415	2.304
Værdiansættelse af lån med gruppevise nedskrivninger efter nedskrivninger	386.246	323.731

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

Offentlige myndigheder	0%	0%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13%	10%
Industri og råstofudvinding	1%	1%
Energiforsyning	0%	0%
Bygge og anlæg	2%	1%
Handel	5%	4%
Transport, hoteller og restauranter	3%	2%
Information og kommunikation	0%	0%
Finansiering og forsikring	1%	2%
Fast ejendom	3%	4%
Øvrige erhverv	4%	3%
Erhverv, i alt	32%	27%
Private	68%	73%
I alt	100%	100%

Noter

Note

12 Finansielle aktiver	2016	2015
Realkreditobligationer	178.409	187.511
Statsobligationer	1.101	0
Øvrige obligationer	8.674	9.034
I alt obligationer til dagsværdi	188.184	196.545
Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	2.743	5.187
Sektor aktier	24.496	20.262
I alt aktier	27.239	25.449

13 Domicilejendomme		
Anskaffelsessum primo	13.202	12.890
Tilgang	0	312
Samlet anskaffelsessum ultimo	13.202	13.202
Nedskrivninger primo	2.651	2.339
Årets nedskrivning	0	312
Nedskrivninger ultimo	2.651	2.651
Afskrivninger primo	2.981	2.804
Årets afskrivninger	177	177
Afskrivninger ultimo	3.159	2.981
Bogført værdi ultimo	7.392	7.570

Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen

14 Øvrige materielle aktiver		
Anskaffelsessum primo	4.438	2.594
Tilgang	140	2.248
Afgang	-395	-404
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.183	4.438
Afskrivninger primo	1.842	1.839
Tilbageførte afskrivninger	-165	-404
Årets afskrivninger	599	407
Afskrivninger ultimo	2.276	1.842
Bogført værdi ultimo	1.906	2.595
Afskrivninger på maskiner og inventar	599	407
Afskrivninger på ejendomme	177	177
Nedskrivninger på ejendomme	0	312
I alt afskrivninger	776	896

Note

15 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	2016	2015
Udskudt skat primo	-744	-1.450
Ændring i udskudt skat	416	706
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	-328	-744

Materielle anlægsaktiver	15	14
Udlån	-342	-249
Skattemæssig underskud til fremførelse	0	-508
I alt udskudte skatteaktiver	-328	-744

16 Indlån

På anfordring	499.526	426.106
Med opsigelsesvarsel	381	319
Tidsindsud	10.076	44.123
Særlige indlånsformer	83.805	86.064
I alt indlån	593.788	556.612

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring	499.526	426.106
Til og med 3 måneder	12.486	46.096
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.730	4.841
Over 1 år til og med 5 år	16.748	16.944
Over 5 år	62.298	62.625
I alt	593.788	556.612

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	1.328	2.340
Direktion m/nærtstående	323	0

Sikkerhedsstillelser

Bestyrelse	1.018	1.310
Direktion m/nærtstående	123	0

Note

Væsentlige vilkår

Engagementer med medlemmer af Sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2,65% til 12,00 %.

19 Markedsrisici

Renterisiko på gældsinstrumenter

Fordelt på valutaer	2016	2015
DKK	3.173	1.747
EUR	547	46
I alt renterisiko på positioner	3.720	1.793
Renterisiko i % af kapitalgrundlag	2,8%	1,4%

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

Ligesom i 2015 har Sparekassen primært været eksponeret i DKK.

20 Valutarisiko

Valutaindikator 1	6.101	4.264
Valutaindikator 1 i % af kapitalgrundlag	4,6%	3,3%

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	3.992	2.327
Valutarisiko 2,25 %	90	52
Positioner i andre valutaer	2.109	1.937
Valutarisiko 12 %	253	232
Negativ effekt på årets resultat før skat	343	285
Negativ effekt på egenkapitalen	267	218

21 Aktierisiko

	2016	2015
Beholdning af børsnoterede aktier	2.743	5.187
Beholdning af unoterede aktier	0	0
Beholdning af sektor aktier	24.496	20.262
I alt aktieportefølje	27.239	25.449
Aktieeksponering i % af kapitalgrundlag	2,1%	4,1%

Noter

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 bereregning

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

Sandsynlige kurstab opgøres i forhold til et kurstab

på 30 % på børsnoterede- og unoterede aktier og et kurstab	2.743	5.187
på 15 % på sektor aktier.	24.496	20.262

Kursfald på 30 % børsnoterede- og unoterede aktier	823	1.556
Kursfald på 15% sektor aktier	3.674	3.039
Negativ effekt på årets resultat før skat	4.497	4.595
Negativ effekt på egenkapital	3.508	3.515

22 Pensionspuljer

Balanceoplysninger

Aktiver

Kontantindestående	4.397	2.127
Obligationer	30.229	19.748
Aktier	25.166	22.442
Investeringsforeningsandele	21.155	10.018
Andet	563	352
Puljeaktiver i alt	81.510	54.687

Passiver

Samlet indlån	78.711	47.318
Andre passiver	2.799	7.369
Passiver i alt	81.510	54.687

23 Pantsætninger

Sparekassen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

24 Eventualforpligtelser

	2016	2015
Finansgarantier	63.777	42.338
Tabsgarantier for realkreditlån	76.975	50.443
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	31.070	38.903
Øvrige garantier	897	8.975
I alt	172.719	140.659

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

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 markedsforholdene.

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

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

Det er Sparekassens overordnede politik, at Sparekassen alene påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Sparekassen drives efter, og som Sparekassen har de fornødne kompetencemæssige ressourcer til.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker Sparekassen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

En af de væsentligste risici i Sparekassen er kreditrisikoen. Sparekassen Ballings bestyrelse har fastlagt politikker og instrukser med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter ligger indenfor de vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere fastlagt politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til de enkelte kreditinstitutter som Sparekassen Balling har forretninger med. Sparekassen Balling tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, således at enkeltengagementer eller brancher ikke kan ændre på Sparekassen Ballings handlefrihed. Det er således Sparekassens målsætning at eksponering mod landbrug maksimalt må udgøre 20 % af Sparekassens samlede udlån og garantier, dog maksimalt 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.

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.

Kreditrisici er yderligere beskrevet i noterne 9-11.



Note

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 2,9 %. Den væsentligste del af obligationsbeholdning er delt ud på 3 lige store portefølje aftaler.

Sparekassens valutarisiko er opgjort til 4,6 % 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, 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.

Markedsrisici er yderligere beskrevet i noterne 19-21.

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.

26 Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er i regnskabsåret ændret metode for indregning af provisioner fra visse samarbejdspartnere. I tidligere år er provisionerne indregnet i resultatopgørelsen på modtagelsestidspunktet. Fra og med 2016 indregnes provisionerne i resultatopgørelsen i den periode, som provisionerne vedrører. Baggrunden for metodeændringen er dels det stigende forretningsomfang og dels, at en større del af årets samlede provisioner udbetales efter regnskabsårets udløb. Ændringen foretages med virkning fra 1. januar 2016. Hermed øges egenkapitalen pr. 1. januar 2016 med TDKK 1.214, og årets resultat for 2016 forøges med TDKK 425. Da effekten af metodeændringen er uvæsentlig i tidligere regnskabsår, er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal og tidligere års hoved- og nøgletal til den ændrede metode.

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,

Noter til anvendt regnskabspraksis

Note

når Sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg / fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb samt fradrag af nedskrivning. Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Omregning af poster i fremmed valuta

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

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

Resultatopgørelsen

Nettorente- samt, administrations-, gebyr- og provisionsindtægter

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

Renter af garantikapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalings-tidspunktet. 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 lønsums-afgift samt omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter og -udgifter

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

Skat

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

Balancen

Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

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

Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån, der indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

Note

Individuelle nedskrivninger

Sparekassen gennemgår løbende alle væsentlige udlånsengagementer samt alle engagementer, der udviser svaghedstegn, med henblik på vurdering af, om der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse. For alle udlånsengagementer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, foretages en beregning af nedskrivningsbehovet. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem tilgodehavendet på opgørelsestidspunktet og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder. Ved tilbagediskonteringen anvendes for variabelt forrentede lån den aktuelt fastsatte effektive rente og for fastforrentede lån den oprindeligt fastsatte effektive rente. Konstaterede tab afskrives.

Gruppevise nedskrivninger

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

Der opereres med 2 grupper fordelt på én gruppe af erhvervs-kunder 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 noterede 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 ejendommenes omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen i opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, og fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Ejendommene afskrives lineært over en forventet brugstid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Noter til anvendt regnskabspraksis

Note

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.

Garantiforpligtelser

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

Regnskabsmæssige skøn og væsentlige usikkerheder

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

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

Sparekassen anvender satser og metoder i overensstemmelse med Finanstilsynets og Foreningen Lokale Pengeinstitutters retningslinjer og vejledninger. Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed. 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.

Note

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsansværelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

I kraft af Sparekassens solide kapitalforhold forventes den nye nedskrivningsmodel ikke at give Sparekassen udfordringer med at overholde egne krav til solvensmæssig overdækning, der i vores forretningsmodel er fastlagt som mindst 5 % point over det opgjorte solvensbehov.

Noter til Sparekassens repræsentantskab

Note 27 Repræsentantskab

Indtrådt:

Salgsingeniør Kim Albrechtsen, Stoholm	2017	Maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling	1999
Kontorassistent Anette Alstrup, Roslev	2012	Bygningskonstruktør Tonni Bysted Nielsen, Skive.	2014
Maskinsnedker Kurt Andersen, Nykøbing M	2010	Butikssælger Jens Nygaard, Jebjerg.	2014
Tømrermester Leo Andersen, Balling	2014	Specialarbejder Kim Nørgaard, Geddal.	2005
Seniorkonsulent Heidi Balling, Hem	2007	Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly	2009
Gårdejer Jens Bønding, Balling	2000	Entreprenør Niels Pedersen, Skive	1995
Direktør Jørn Christiansen, Skive.	2017	Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling.	2000
Tandlæge Jens Chr. Diernæs, Jebjerg	2014	Landmand Poul Verner Pedersen, Tøndering.	2016
Afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup	2006	Skoleleder Ole Priess, Balling	1997
Tømrermester Ole Gundersen, Stoholm	2010	Teknisk Chef Henning Smed, Balling.	1991
Faktor Claus Foged Hansen, Skive	2007	Økonomi- og regnskabsass. Lisbeth Stougaard, Balling	2000
Bygningskonstruktør Hans Bak Ibsen, Balling	2007	Salgschef Anders Søgaard, Kjeldbjerg	2015
Værkfører Flemming W. Jensen, Hindborg	2007	Bogholder Niels Kristian Sørensen, Oddense	2005
Slagteriarbejder Orla Krogh Jensen, Skive.	2014	Revisor Signe Bysted Sørensen, Balling	2017
El-installatør Knud Valdemar Knudsen, Krejbjerg	1996	Direktør Jens Tveen Thorsen, Mejdal.	2016
Farmakonom Hanne Nielsen, Balling	1990	Økonoma Jette Vestergaard, Oddense	2010
Kirkegårdsmedhjælper Jan Nielsen, Skive.	2014	Direktør Villy Nissen Aalbæk, Vinderup	2017





Sparekassen Balling

- bare bedre