

# Årsrapport 2009



CVR. NR. 10757711

## Motiver på forsiden

**Orienteringsmøde for selskaber/erhvervskunder** i sparekassens lokaler.

**Reception** ifb. med souschef Karl Krogh Simonsens 50 års fødselsdag.

Økonoma Jette Vestergaard, Oddense - **årets ambassadør**- ved det årlige **garantmøde**.

Rikke Madsen på hesten **Oassis Helfin**.

**Økonomiundervisning** for 9. klassetrin, på billedet ses elever fra Brårup skole.

Spardillen på besøg ved **Oddense børnehaves 30 års jubilæum**.

# Indhold

**Sparekassen Balling**  
Årsrapport 2009  
CVR-nr. 10 75 77 11

Idegrundlag	2
Ledelse 2009	3
Beretning	4
Ledelses- og personaleforhold	11
Anvendt regnskabspraksis	12
Ledelsespåtegning	16
Den uafhængige revisors påtegning	17
Hovedtal	18
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapital	21
Noter	22
Nøgletal	29

# ÅRSRAPPORT 2009

96. regnskab

## **Sparekassen Balling**

Søndergade 12 a, Balling

Søndergade 11, Skive

Strøget 18, Oddense

## **Idegrundlag**

Sparekassen Balling er en lokalforankret service-virksomhed, hvis primære formål er formidling af pengereleterede opgaver og hermed forbundne tjenesteydelser.

Det betyder, at vi ønsker vor Sparekasse skal være en engageret del af det lokale samfund.

Vi tilstræber at støtte nye muligheder og vil fremme sunde projekter, der gerne må gavne beskæftigelsen i og omkring Skive Kommune.

## **Målsætning**

Det er vort mål, at Sparekassen Balling skal forblive et selvstændigt konkurrencedygtigt pengeinstitut, hvor kunderne får en god betjening af veluddannede medarbejdere.

Vi - repræsentantskab, bestyrelse, direktion og medarbejdere - vil arbejde for en positiv udvikling af Sparekassen, en udvikling, der også tilgodeser lokalsamfundets interesser.

Den store lokalopbakning, der danner grundlag for Sparekassen Ballings selvstændighed, skal plejes; og vi vil udnytte den korte beslutningsproces, vi har, når opgaver taler herfor. Der er andet end fortjeneste/overskud, der tæller hos os. Derfor vil Sparekassen Balling fortsat løbe en risiko, når det skønnes af interesse.

## **Ejerforhold**

Sparekassen er en selvejende virksomhed, der ikke skal udbetale udbytte.

# Ledelse 2009

Repræsentantskab:

Forpagter Dorte Havskov Andersen  
Konsulent Heidi Holck Balling  
Direktør Niels Blaabjerg  
Hr. Ole Buchvardt  
Gårdejer Jens Bønding  
Fru Bodil K. N. Dahl Christensen  
Hr. Kristian M. Christensen  
Politikommisær Peder Christensen  
Fhv. mekaniker Hans Dalby  
Afdelingsleder Kurt Frydendahl  
Direktør Jacob Grove Gudiksen  
Trykker Claus Foged Hansen  
Bygningskonstruktør Hans Ibsen  
Værkfører Flemming W. Jensen  
Direktør, banechef Gert Beregaard Johannesen  
El-installatør Knud Valdemar Knudsen  
Salgschef Kurt Larsen  
Farmakonom Hanne Nielsen  
Maskinhandler Peter Foged Nielsen  
Fhv. telefonmontør Villy Ebbesen Nielsen  
Kommunal-/specialarbejder Kim Nørgaard  
Blikkenslager Jørn Pedersen  
Gårdejer Niels Pedersen  
Entreprenør Niels Pedersen  
Agronom/gårdejer Poul Pedersen  
Viceskoleinspektør Ole Dalgaard Priess  
Arkitekt Andreas Ravn  
Produktionschef Henning Smed  
Regnskabsassistent Lisbeth Stougaard  
Tømrermester Jørgen Sørensen  
Bogholder Niels Kristian Sørensen  
Fuldmægtig Knud Erik Thorgaard  
Overassistent Jytte Vendelbo

Indtrådt pr. 01.01.10

Maskinsnedker Kurt Andersen, Skive  
Tømrermester Ole Gundersen, Stoholm  
Økonoma Jette Vestergaard, Oddense

Bestyrelse:

Agronom/gårdejer Poul Pedersen, Balling (formand)  
Bogholder Niels Kristian Sørensen (næstformand)  
Konsulent Heidi Holck Balling, Hem  
Direktør Niels Blaabjerg, Balling  
Farmakonom Hanne Nielsen, Balling  
Entreprenør Niels Pedersen, Skive  
Blikkenslager Jørn Pedersen, Fly

Direktion

Ole Christoffersen, Balling

## Ledelsens hverv

Direktør Ole Christoffersen: bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS  
Agronom/gårdejer Poul Pedersen: bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS  
Entreprenør Niels Pedersen: bestyrelsesmedlem i S.E. af 05.08.1987 ApS  
Direktør Niels Blaabjerg: direktør og hovedaktionær i Scanlak A/S  
Direktør Jørn Pedersen: direktør og hovedaktionær i Fly Blik og Ventilation A/S

# Beretning

Ved indgangen til 2009 stod vi midt i finanskrisen, og der var ingen der rigtig vidste, hvordan tingene ville udvikle sig. Men hverken Sparekassen Balling eller nogle af de 20 ansatte har haft behov for kunstigt åndedræt eller redningsvest trods den skrantende samfundsøkonomi.

Sparekassens fundament har været så stærkt, at selv om 2009 har været et hårdt år at drive pengeinstitut i, så er Sparekassen ikke blevet hårdere ramt af finanskrisen end flertallet af pengeinstitutter i Danmark – tværtimod. Ved købmandskab, lav risiko og stor spredning på værdipapirerne, en vedvarende langsigtet strategi om at indlån skal værre større end udlån, en udlånspolitik med stor branchespredning og favorisering af lokalområdet, bevarelse af en høj soliditet samt en stram omkostningsstyring, har medvirket til et fornuftigt udkomme selv i 2009.

Overordnet er den finansielle krise klinget noget af; men det er svært at sige, om bunden har været nået rent økonomisk. Året var præget af negativ vækst og recession; men her i 2010 har vi set de første temperaturstigninger; men vi har også oplevet tilbageslag, så ingen rigtig tør spå om morgendagen. Et øjeblik ses stigende aktiekurser og øget eksport, den næste dag kommer der meldinger om stigende ledighed. Ikke alle tegn peger i samme retning. Noget tyder dog på, at vi på den lidt længere bane går lysere tider i møde; men der er også økonomer, der taler om ”W”, hvor vi skal opleve en periode med dobbelt recession, og at vi p.t. er nået til midten at W’et? Hvem ved, men konjunkturer i økonomien er kommet for at blive.

## Den samfundsøkonomiske ramme

Generelt har verdensøkonomien i løbet af anden halvdel af 2009 klaret sig bedre end frygtet; men der er en noget uens tendens mellem de enkelte lande. Således er der allerede et økonomisk opsving i den kinesiske økonomi. Det går også meget bedre i USA. Og i de europæiske økonomier synes det værste at være overstået, mens der fortsat er usikkerhed med hensyn til det videre konjunkturforløb.

I foråret 2009 var der visse tegn på en stabilisering for den hårdt ramte amerikanske økonomi; men der er fortsat store udfordringer forude for amerikanerne, bl.a. en stigende ledighed og betydelige budgetmæssige ubalancer i økonomien.

Den økonomiske krise har også ramt Europa hårdt; men de nyeste tal giver dog forhåbninger om en vis optimisme. For første gang i halvandet år er væksten i Europa igen i plus efter fem kvartaler med minus og recession. Men fremdriften er uhyre sårbar, og forbrugerne deltager ikke i festen – det er først og fremmest Tysklands vækst i eksporten, der trækker læsset.

Overordnet synes den europæiske økonomi dog at have ramt bunden, for selv om fremdriften er beskedent og sårbar, er der forventninger om lysere tider i 2010. Set med danske øjne er den spæde fremgang – og især den tyske – godt nyt for et underleverandørland som Danmark.

## Dansk økonomi

Det er klart, at såvel den økonomiske krise som opsvinget i Danmark i betydeligt omfang hænger sammen med opsvinget i verdensøkonomien. Vi har efter alt at dømme også nået et lavpunkt og de fleste prognoser viser, at vi langsomt vil bevæge os fremad igen.

Meget vil dog afhænge af, hvornår forbrugerne får købelysten tilbage, og hvor meget eksporten igen vil bidrage til væksten. Lige nu er det især bankpakkerne samt lagertilpasninger, der har standset tilbagegangen og skubber økonomien fremad igen.

Fremgangen håbes at blive selv bærende; men indtil videre er det opmuntrende at se, at der er en lille fremgang i dansk økonomi; det ventes dog, at der vil gå flere år før den danske produktion er oppe på det samme niveau som før krisen. Økonomerne forventer et dæmpet opsving i Danmark, fordi mange husholdninger har lidt betydelige formuetab, bl.a. som følge af faldende boligpriser, Lige som den stigende ledighed trækker i retning af et fortsat lavt forbrug. Fra lavpunktet i juli 2008

til december i 2009 er antallet af ledige steget fra knap 40.000 til knap 110.000. For at afbøde dette har Folketinget vedtaget en ny skatterreform, der bl.a. fra 2010 nedsætter skatten på arbejdsindkomst; men også reducerer skatteværdien af fradragene, samt besluttet, at den Særlige Pensionsopsparing (SP-midlerne) skal ophæves senest til maj 2010.

Det har givet et pænt løft i den disponible indkomst; men usikkerheden om ledighed og boligpriser betyder, at mange vil forbruge mindre.

Samtidig er de offentlige budgetter både i Danmark og i udlandet kraftigt forværret. Et overskud i Danmark i 2008 på 60 milliarder kr. ventes således i 2010 vendt til underskud på omkring 94 milliarder kr. Forværringen skyldes et fald i de konjunkturbetingede skatteindtægter, stigende udgifter til overførsel til ledige, lempelser af finanspolitikken i form af skattelettelser og øgede udgifter på ca. 45 milliarder kr.

De store statsunderskud vil senere medføre finanspolitiske stramninger både her og i udlandet, og stramninger vil bidrage til at dæmpe væksten på Danmarks eksportmarkeder de kommende år.

Det vil på sigt indebære stigende renter og en opstramning af pengeinstitutternes mulighed for at trække likviditet i centralbankerne, hvilket jo også vil være med til at dæmpe den danske vækst.

### **Et hårdt år for pengeinstitutterne**

Udfordringerne i økonomien har præget vilkårene for at drive pengeinstitut i Danmark. Når der springer en boble, som den vi bl.a. så på ejendomsmarkedet, og når det går skidt for erhvervskunderne, fordi økonomien halter, så rammer det også pengeinstitutterne, hvorfor de fleste danske institutter har måttet indkassere store nedskrivninger og tab. Samtidig er udlånene faldet, hvilket kan have sine fordele for de pengeinstitutter, der havde behov for at genoprette balancen mellem ind- og udlån; men det medfører også faldende indtjening.

Året har budt på stigende rentemarginaler i pengeinstitutterne, hvilket har været helt nødvendigt, for når krisen kradser, øges kreditrisikoen, hvilket der skal kompenseres for. Dertil kommer også omkostningerne til bankpakkerne.

Bankpakkerne har været helt nødvendige for den danske finanssektor; men man skal tage "ordet" pakker med et forbehold. Det er i hvert fald ikke gaver, som pengeinstitutterne har fået, men derimod en omkostningstung forsikringsordning samt en lånemulighed, der langt fra er billig; men som har været afgørende for at genoprette tilliden.

Der har været en del debat om hvem der betaler regningen for bankpakkerne. Det skal her slås fast, at det indtil nu alene er pengeinstitutterne, der har betalt for bankpakkerne. Staten har ikke betalt en krone, og det kommer den næppe til. P.t. ser det ud til, at bankpakkerne kommer til at give staten et pænt overskud.

Bankpakke 1 fik pengemarkedet, der var frosset helt fast, til at tømme sig igen, så likviditeten kunne strømme frit, og kreditpakken (bankpakke 2) har sikret mange pengeinstitutter en højere solvens- og kernekapitalprocent. Staten udlånte 46 mia. kr. til en gennemsnitlig rente på 10,08 procent.

Nogle institutter var velkonsoliderede i forvejen, mens andre har taget den dyre statsstøtte, der ikke kan indfries uden Finanstilsynets godkendelse før udgangen af 2013.

Som bekendt er **Sparekassen Balling** velkonsolideret, og med såvel en solvens- som kernekapitalprocent over 25, blev denne statsstøtte ikke søgt. Sparekassen blev i øvrigt det eneste hjemhørende pengeinstitut i Skive Kommune, der ikke skønnede at have behov for hjælpen.

De fleste steder i verden er man kommet igennem den internationale finansielle krise af historiske dimensioner; hvorfor tiden er inde til at rose beslutningstagerne for de mange internationale hjælpepakker og de rekordlave udlånsrenter i centralbanker. Begge dele har været af uvurderlig værdi for at løse krisen.

I **Sparekassen Balling** er kunderne ikke stødt på forhindringer - kreditklemme - på grund af krisen. Sparekassen har haft en god likviditet så sunde henvendelser er blevet efterkommet.

Der vurderes ikke at have været en boligboble her i lokalområdet, hvor der gennemgående er et fornuftigt forhold mellem byggeomkostninger og handelspriser.

### **Finansielle risici og politikker**

Med udgangspunkt i **Sparekassen Ballings** idegrundlag udvikles løbende produkter og værktøjer, herunder også værktøjer til identifikation og styring af de risici, der dagligt påvirker Sparekassen. Der arbejdes med kalkulerede risici til gunst for bl.a. samfundsudviklingen og beskæftigelsen. Bestyrelsen har fastlagt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager jævnligt rapportering om udviklingen.

Kreditpolitikken er udformet af ledelsen og forventes bl.a. at sikre kvaliteten og styringen af udlånsengagementerne. Kreditgivning foretages på et kvalificeret beslutningsgrundlag, hvor indtjenings-, formueforhold og tillid er afgørende faktorer. Sparekassen har et godt kreditsystem og en betryggende engagementsstyring. Kreditbeføjelser er uddelegeret til ansvarlige medarbejdere, hvilket giver en høj kvalitet og samtidig en smidig ekspedition. Større engagementer behandles af ledelsen.

Det tilstræbes at enkeltstående engagementer ikke overstiger 10 % af Sparekassens egenkapital, og udlånsporteføljen skal have en stor risikospredning og være af god kvalitet. Enkelte brancher må ikke få en dominerende indflydelse, der kan true Sparekassens udvikling.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

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 vedr. 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 skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. For dagsværdien af unoterede finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdien.

Der har ikke været usædvanlige forhold, der kan påvirke indregning og måling.

## **Regnskab og resultat**

Sidste år var regnskabsresultatet i **Sparekassen Balling** hårdt mærket af Finanskrisen og de negative kursreguleringer var de største i Sparekassens 95 årige historie. Forventningerne til 2009 var derfor forholdsvis beskedne.

**Resultater før kursreguleringer og skat** blev bedre end ventet, da de 20 medarbejders indsats viste **4,0 mio. kr.** Det tilsvarende resultat viste i 2008 4,9 mio. kr.; men korrigeres der i 2009 for Sparekassen helårsudgift til bankpakke 1 på 2,8 mio. kr. mod 3 mdrs. udgift på 0,9 i 2008, viser 2009 resultatet faktisk 5,9 mio. kr. eller et resultat før kursreguleringer og skat, der er godt 20 % bedre end 2008.

**Årets resultat** blev tillige begunstiget af betydelige kursgevinster på værdipapirer med 5,2 mio. kr. således, at resultatet før skat udgør 9,2 mio. kr. og resultatet **i alt kr. 7,0 mio. kr.**

2008 viste et underskud på 6,7 mio. kr.

Resultatet er absolut tilfredsstillende, og har godt og vel indfriet ledelsens bedste forhåbninger til året.

**Den primære sparekassedrift** er en sund forretning og resultatet på 8,7 mio. kr. er, trods betalinger til bankpakke 1, det bedste i Sparekassens historie. Såvel flere kunder som garantier er kommet til **Sparekassen Balling** i 2009 - ja, faktisk har Sparekassen aldrig haft flere garantier end ultimo 2009, og garantkapitalen steg 15 % (bankpakke I udgør heraf 4 %) til 45,3 mio. kr. Sparekassens gode kapitalforhold, den store spredning af udlånsporteføljen og den vedvarende indfrielsesmulighed af garantkapital skønnes at have styrket tilliden til Sparekassen.



**Nettorenteindtægterne** steg ca. 33 % til i alt 20,6 mio. kr., hvor de mest markante renteændringer var de stigende obligationsrenteindtægter (66%) og de reducerede renteudgifter til kreditinstitutter og centralbanker (94%). Udlån viste en reduktion på godt 17 %. Det skyldes dels kundernes hjemtagelse af realkreditlån, og dels en øget interesse for hjemtagelse af udlandslån. Ligeledes er indlån reduceret med godt 6 %, trods det største pensionsindskudsår i Sparekassens historie. Flere har tillige valgt at nedbringe lån/kreditter med indlånsmidler.

**Udbytte af aktier m.v.** er uændret 0,6 mio. kr..

**Administrations-, gebyr- og provisionsindtægterne** blev øget med 1,0 mio. kr. til i alt 6.6 mio. kr., hvoraf ca. 60 % nu er tjent hos samarbejdspartnere Totalkredit, DLR-kredit, LRF kredit, Garanti Invest, Sparinvest, Bank Invest, Egnos Invest, ForSikringsSamarbejde A/S, Privatsikring, PBS, Multi-Data, Forvaltningsinstituttet for Lokale pengeinstitutter m.fl.

**Netto rente-, administrations-, gebyr- og provisionsindtægterne** udgør herefter 27,7 mio. kr. eller en stigning i forhold til 2008 på godt 28 %.

**Obligationsbeholdningen** er øget med 37 mio. kr. til i alt 122 mio. kr., hvilket bl.a. har øget obligationsrenteindtægterne med ca. 66 % i forhold til 2008., og dertil kommer en kursgevinst på 1,8 mio. kr. mod sidste år kurstab på 0,8 mio. kr.

Kursgevinsten var delt med 0,9 mio. kr. fra realkredit/statsobligationer, og ca. 0,9 mio. kr. fra strukturerede (hovedstolsgaranterede) obligationer.

Den gennemsnitlige obligationsrente på børsen faldt 1,2 procentpoint i 2009.

**Aktierne** gav ud over ovennævnte udbytte en kursgevinst på ca. 0,9 mio. kr. - godt 0,6 mio. kr. fra handelsbeholdningen og 0,2 mio. kr. fra anlægsbeholdningen eller de såkaldte strategiske aktier. Med undtagelse af pæne kursgevinster på 1,2 mio. kr. af aktierne i PBS og DLRkredit, var øvrige anlægsaktier ikke noget særligt positivt bekendtskab i 2009, da deres værdi faldt ca. 1. mio. kr. Det danske aktieindeks C20 steg 36 procentpoint i 2009 mod et fald på næsten 50 procentpoint i 2008.

**Andre udlån og tilgodehavender** - dækkende obligations-, value- og ejendomsbaserede værdipapirer, der er købt 2006 og i 2007 - blev ved indgangen til året bevaret trods tidl. års betydelige kurstab. Disse papirer gav i 2009 en kursgevinst på 2,4 mio. kr. eller et afkast på godt 24 %.

**Årets samlede kursreguleringer** blev en kursgevinst på 5,2 mio. kr., mod et kurstab på 13,4 mio. kr. i 2008 - eller en forskel på godt 18 mio. kr.

Finanskrisens enorme tilbageslag i verdensøkonomien, har trods mange og store økonomiske hjælpe-pakker rundt om i verden endnu ikke skabt den ønskede optimisme; men kundernes investeringsinteresse er dog øget i årets løb.

**Lokal Puljepension** – klarede sig godt i 2009 - og puljerne gav følgende nettoafkast efter skat: Danske obligationer 5,42 %, Danske aktier 42,44 %, Mix pulje 17,02 %, Europæiske aktier 11,98 % og korte obligationer 4,42 %.

**Sparekassen Balling** er eneste udbyder af Lokal Puljepension her i området.

**Sparekassens omkostninger** incl. afskrivninger er øget 9,7 % til i alt 19,0 mio. kr.; men excl. betalingen til bankpakke 1 på ca. 1,7 mio. kr. (2008=0,5 mio. kr.) er omkostningerne reelt kun øget med 3 %.

Posten **Nedskrivning på udlån og øvrige tilgodehavender** viser 4,9 mio. kr. (heraf 1,1mio. kr. hensat til tab på lukkede pengeinstitutter) eller 1,1 % af udlån og garantier, mod en indtægt på 0,6 mio. kr. året før.

Manglende indtjening og reducerede værdiansættelser hos såvel erhvervsvirksomheder som private har affødt et øget behov for nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Sparekassens samlede nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier udgør herefter 13,8 mio. kr. eller 3,1 % af udlån og garantier.

#### **Spøttrup Erhvervsinvest ApS (S.E. af 5 / 8 - 87 ApS).**

Sparekassens 100 % ejede datterselskab/ejendomsselskab opnåede et resultat på 0,4 mio. kr. før renter og afskrivninger. Efter afskrivninger, renter og skat på godt 0,2 mio. kr. viser resultatet små 0,2 mio. kr., der indgår som resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Da 1. sals lejemålet i Søndergade 11, Skive er ledigt, budgetteres med en reduceret lejeindtægt i 2010. Den i 2004 tilkøbte naboejendom, Fredensgade 28, er inddraget til yderligere parkeringsplads og bygningen for længst solgt; men afventer endnu den endelige tinglysning. Egenkapitalen i selskabet udgør godt 1,1 mio. kr.

**Sparekassen resultat før skat** er herefter 9,2 mio. kr. og **årets resultat** 7,0 mio. kr. mod -6,7 mio. kr. i 2008. Resultatet forrenter Sparekassens egne reserver med godt 11 %.

**Egenkapitalen** udgør herefter 113,4 mio. kr. – den højeste i Sparekassens historie - og **Solvensprocenten** - hvor lovkravet fortsat er 8 % - udgør 25,5 % uden lånekapital eller hjælp gennem kreditpakken (bankpakke 2).

Et nyt nøgletal **Det individuelle solvensbehov** blev indført i 2007, og det skal nu offentliggøres sammen med årsrapporten for 2009. Disse individuelle behov kan være svært sammenlignelige, da ledelserne i de forskellige pengeinstitutter og pengeinstitutternes forhold kan være ganske forskellige. **Sparekassen Ballings** ledelse har ud fra Sparekassens risikoprofil, Lokale Pengeinstitutters beregningsmodel og Finanstilsynets forøgede stresstest beregnet det individuelle solvensbehov til 9,69 % af Sparekassens vægtede aktiver.

Det skal bemærkes, at de indlagte stressfaktorer ligger noget over hvad Sparekassen Balling regnskabsmæssigt har oplevet, specielt ligger den samlede afsatte kapital til dækning af kreditrisiko over tidligere konstaterede behov i Sparekassen; men ledelsen har valgt at følge de anviste faktorer.

Det væsentligste i det oplyste solvensbehovsprocent er ikke tallets størrelse; men differencen op til den egentlige solvensprocent, altså her 25,5 – 9,69 eller differencen 15,81, der udtrykker den overdækning, der er til ekstra risikodækning ud over de anvendte stressede kapitalforhold. Differencen betegnes også som den solvensmæssig friværdi.

Den specificerede beregning af solvensbehovet kan ses på Sparekassens hjemmeside, [www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk) og i årsregnskabet

**Kernekapitalprocenten** er som solvensprocenten særdeles tilfredsstillende og viser 26,1. Til oplysning krævede kreditpakken, der i 2009 blev søgt af mange pengeinstitutter, at kernekapitalprocenten skulle være mindst 12; men det var efter, at den lånte statskapital (Hybrid kernekapital) var indregnet.

**Balancen** er reduceret med 3,9 % til 486 mio. kr. **Udlån**, excl. pantebrevskøb og leasingaftaler, blev som nævnt reduceret til i alt 274 mio. kr., og **garantier** (uden for balancen) blev øget med godt 9 % til ca. 151 mio. kr. Udlån og garantier er stadig med en stor branchespredning, og er fordelt med 44 % til erhverv og 56 % til private.

Intet enkelt engagement kan true Sparekassens udvikling.

Nøgletallet for store engagementer (10 % engagementer) er reduceret fra 74 % til beskedne 62,4 %, hvor lovgivningen tillader 800 %.

De samlede **Indlån** er reduceret med 6,7 % til i alt 363 mio. kr., og **garantikapitalen** er øget med godt 15 % til 45 mio. kr.

**Likviditeten** er tilfredsstillende med en overdækning på 224 %.

Ved udnyttelse af trækingsretter, de etablerede belåningsmuligheder i Nationalbanken og 25 % belåning af Sparekassens Kernekapital, kunne der ved årets udgang opnås en likviditetsoverdækning på godt 500 %.

Der er ledelsen bekendt ikke indtruffet **hændelser efter regnskabsperiodens udløb**, der har påvirket regnskabsrapporten i negativ retning.

## **Sparekassens egne initiativer og rapportering af samfundsansvar**

En anden "ny" offentliggørelse er rapportering om CSR (Corporate Social Responsibility) eller rapportering af samfundsansvar.

Det har i mange år været helt naturligt for Sparekassen Balling og dens medarbejdere, at engagere sig i lokalsamfundet og den lokale udvikling – vi har kaldt det lokalt engagement, men med årsrapporten for 2009 har Sparekassens aktiviteter fået et andet navn. Selv om det alene er et krav til børsnoterede pengeinstitutter, har vi valgt (kort), at påbegynde denne rapportering, da det forhåbentligt er kendt, at vi i den lokale sparekasse føler en særlig forpligtelse til at engagere os i kundernes engagementer og i den lokale udvikling. Rapporten kan ses på Sparekassens hjemmeside.

## **Corporate Governance/God selskabsledelse**

Sparekassens ledelse har en positiv holdning til reglerne om god selskabsledelse, og har vurderet og forholdt sig til Finansrådets anbefalinger samt Sparekassens vedtægter m.m. Redegørelsen kan ligeledes ses på Sparekassen hjemmeside – [www.sparekassenballing.dk](http://www.sparekassenballing.dk)

I året var **Spardillerne** på udflugt med bus til Aalborg-Zoo lige som Sparekassens medarbejdere havde en stand for de yngre kunder ved Parkfesten i Balling.

Godt 140 af folke-/friskolens afgangselever deltog i Sparekassens **økonomi undervisningsdage**, og i juli afholdtes en velbesøgt **fødselsdagsreception** for Sparekassens ekspeditionschef (nu souschef) Karl Krogh Simonsen.

Den nye skattereform var temaet for efterårets **fyraftensmøde** for erhvervsdrivende.

Endvidere er der ydet **støtte/opbakning** til idræts-, kultur- og foreningslivet, og der er kåret klubmestre i såvel billard som boldspilsklubber i Balling, Oddense og Skive.

Sponsorater og samarbejdsaftaler, der udløb i året er fornyet trods den økonomiske krise, således at **Sparekassen Balling** også i 2010 er en væsentlig medspiller for ungdoms- og fritidsaktiviteterne i lokalområdet.

Sædvanen tro blev der afholdt **garantmøde** i november med valg af 9 medlemmer til repræsentantskabet, underholdning af Tonight, udnævnelse af BVUIF's klubmestre i fodbold, og økonoma Jette Vestergaard, Oddense blev af afdelingsleder Niels Christensen på personalets vegne udnævnt til **årets ambassadør**.

## **Den lovgivningsmæssige ramme**

Man læser ofte i pressen, at der er en massiv mængde nye reguleringer på vej. Det vil vi tage stille og roligt som det kommer, for det kan næppe være lige så tungt og arbejdskrævende som det, medarbejderne allerede har været igennem og klaret flot. Der er kommet MiFID-regler, nye kapitaldækningsregler, nye internationale regnskabsregler (IFRS-regler) og ikke mindst gruppevise nedskrivninger for blot at nævne nogle af de regelændringer, vi har indført de sidste par år. Det har kostet kræfter; men vi har gjort det, og tingene kører, som de skal.

Det ville dog være rart, at direktører for store banker ville koncentrere sig lidt mere om egne problemer – det ser ud til at der er nok at tage fat på – frem for at spå om mere end 50 pengeinstitutters død i Danmark inden udgangen af 2010 – det betyder en lukning om ugen – det

er helt ude på overdrevet eller venter man selv at forsvinde. Har man virkelig så stort et behov for at få fokus væk fra egen andedam, eller er det et ønske om at verden bliver lettere, hvis vi små kunne køres over?

**Sparekassen Ballings** engagerede medarbejdere, den gode produkt palette, de gode kapitalforhold og faciliteter viser, at den står godt rustet til fremtidens udfordringer, og ledelsen tvivler ikke på, at sparekassen er blandt de overlevende institutter.

Det skal oplyses, at der ikke er eller har været bonusordninger for direktionen i Sparekassen. Sidste år var løn, ferietillæg og pension som det fremgår af regnskabet i alt 1.324 t.kr., hvilket ventes at være niveauet også for det kommende år, dog med evt. regulering i forhold til overenskomsten på finansområdet.

### **Ny selskabslov**

En ny selskabslov er netop blevet vedtaget, og afløser bl.a. aktieselskabsloven, og selv om sparekassen er en selvejende institution, skal vedtægterne ændres.

### **Garantsparekasserne**

For ca. 1½ år siden kom alle garantsparekasser i søgelyset, da et par garantsparekasser kollapsede, og garantier for første gang i nyere tid led tab. En meget ulykkelig situation, der selvfølgelig skabte uro hos mange garantier i landet, uanset den enkelte sparekasses soliditet. Nogle måtte lukke for indløsningen af garantkapital; men sparekassen Balling valgte på intet tidspunkt at lukke for indløsningen af garantkapital, og sparekassens gode kapitalforhold, giver en betryggende solvensprocent selv uden garantkapitalen, og glæden ved at have kundernes penge at arbejde med betyder også, at ledelsen går ind for fri hæve adgang - det er jo kundernes penge. De garantsparekasser der søgte statsstøtte gennem kreditpakken må ikke reducere deres garantkapital i 2 år.

Forløbet om de forliste garantsparekasser viste imidlertid, at garantierne der ikke til fulde havde forstået, hvad et garantbevis er, og hvad det indebærer at være garant. Derfor skal medarbejderne i **Sparekassen Balling** sikre sig, at vores kunder modtager en endnu bedre information, når de tegner sig som garant. Vi mener også tidligere, at have givet en grundig orientering, og har hovedparten af kundeerklæringer med underskrifter på, hvad kunden har tegnet; men kan det gøres det endnu bedre, følger vi naturligvis det nedsatte garantudvalgs råd.

Bl.a. er navnet nu kun **garantkapital** og intet andet, der hedder **tegning af garantkapital** og intet andet og så videre. Bl.a. disse ændringer skal afspejles i sparekassens vedtægter, der i øvrigt skal udleveres ved tegning af garantkapital.

Endvidere er der kommet forbud mod progressive aktionær- og garantfordele, og et nyt maksimum på 30.000 kr. for, at man som kunde kan få aktionær- eller garantfordele. Derfor kan der kun være et trin på fordelsskalaen.

Det er dog fortsat opfattelsen, at tegningen af garantkapital i **Sparekassen Balling** indebærer mange fordele for den enkelte, og glædeligt er det da også at konstatere, at garantantallet steg til sit højeste nogen sinde i 2009, lige som garantkapitalen steg godt 15 % til 45,3 mio. kr.

### **De økonomiske udsigter for 2010**

Det er vanskeligt at spå om fremtiden, og det gælder i særdeleshed om økonomien i 2010. Fremtiden ser lidt lysere ud end for et år siden – væksten er igen positiv i de fleste industrialiserede lande; men en tilbagevendende til de glade tider før 2008 ligger ikke lige om hjørnet. På grund af den langsomme genopretning af økonomien, vil det tage tid, før vi kan forvente tidligere tiders aktivitet og beskæftigelse, og der må fremover forventes flere nedskrivninger på udlån og garantier i finanssektoren.

I **Sparekassen Balling** har vi en stor spredning i udlånsporteføljen uden store engagementer, der kan true Sparekassens udvikling; men skulle en del af f.eks. privatkundeudlånet (56 %) blive ramt gennem vedvarende eller øget ledighed, stigende renter og evt. faldende ejendomspriser, kan udsatte privatkunder ikke betale deres lån, og derfor vil en så uheldig udvikling kræve øgede nedskrivninger i Sparekassen.

Endvidere kan man frygte, at situationen for landbruget, med den nuværende lave rente og relative lave foderpriser samt de reducerede jordværdier, spidser til; når renten stiger igen. Høj effektivitet er absolut afgørende i dag, men forbedres landbrugets afsætningspriser ikke mærkbart skønnes en lukning af vort "spisekammer" at være på vej, og der kommer yderligere nedskrivninger.

Sparekassen eksponering på landbrugsområdet er kontrolleret, og der bakkes op om sunde projekter således, at Sparekassen udlån og garantier til landbruget i 2009 er øget fra 9 til 11 %. Den dårlige økonomi i landbruget for tiden bekymrer, for det har enten direkte eller indirekte stor indflydelse på aktiviteten i mange virksomheder her på egnen.

2010 forventes trods de dunkle tider, at vise en beskeden positiv økonomisk udvikling for såvel kunderne som for **Sparekassen Balling**, hvor de øgede risici vil få afsmittende effekt på Sparekassens nedskrivninger; men forhåbentligt i mindre grad end i 2009.

Sparekassens ledelse har fortsat fokus på at holde en god likviditet, gode kapitalforhold, en høj solvens- og kernekapitalprocent, og 2010 kræver derfor fortsat fokus på og styring af omkostningerne for at opnå en fornuftig primær drift. Garantiprovisionsbetalingen til bankpakke 1 ophører pr. 30. september; men hvordan bundlinjen i regnskabet bliver, vil afhænge af, hvor hård og dyb den økonomiske krise bliver; men der budgetteres med overskud før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat i niveau 5 mio. kr.

## Ledelses- og personaleforhold

### Repræsentantskabet:

På det årlige garantmøde i november i Balling Hallen blev maskinsnedker Kurt Andersen, Skive – tømremester Ole Gundersen, Stoholm og økonoma Jette Vestergaard, Oddense – nyvalgt samt direktør Niels Blaabjerg, Balling – mekaniker Hans Dalby, Balling – afdelingsleder Kurt Frydendahl, Rettrup – farmakonom Hanne Nielsen, Balling – agronom/gårdejer Poul Pedersen og arkitekt Andreas Ravn, Balling alle genvalgt til **Sparekassen Ballings** repræsentantskab.

### Bestyrelse:

På det ordinære repræsentantskabsmøde i marts blev blikkenslager Jørn Pedersen, Fly nyvalgt til bestyrelsen, da arkitekt Andreas Ravn, Balling havde ønsket at udtræde af bestyrelsen efter 18 års tjeneste - og gårdejer/agronom Poul Pedersen, Balling blev genvalgt til bestyrelsen. Bestyrelseskonstitueringen gav genvalg til såvel gårdejer/agronom Poul Pedersen, Balling som formand, til bogholder Niels Kr. Sørensen, Oddense som næstformand og konsulent Heidi Balling, Hem som sekretær.

### Personale:

Ultimo juni fratrådte Charlotte W. Havgaard, Skive en kontorassistentstilling for at søge nye udfordringer i London.

Sparekasseleverne Jannie Knudsen og Anders Frederiksen afsluttede flot finansskolen i juni og blev pr. 1. august udnævnt til sparekasseassistent. Jannie arbejder primært i Skive afdelingen og Anders i Balling, og begge er nu som vores sparekasseassistent Arne Nielsen i gang med finansakademistudiet.

På årets sidste arbejdsdag modtog vi desværre kreditchef og medarbejder gennem godt 24 år Torben G. Jokumsens opsigelse.

Den 1. februar 2010 - inden regnskabets godkendelse – blev ekspeditionschef Karl Krogh Simonsen og afdelingsleder Rene Høegh Larsen udnævnt til henholdsvis souschef og kreditchef. Pr. 15. februar er Ib Poulsen, tiltrådt som ny leder af Skive afdelingen. Ib er bosat i Skive og har arbejdet i finanssektoren i lokalområdet siden 1980.

# Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes **indtægter** i takt med, at de indtjenes, mens **omkostninger** indregnes med de beløb, der vedrører regnskabet. Endvidere indregnes **værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser**, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

En evt. værdistigning i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen, 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 oprindeligt 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.

## Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter **Sparekassen Balling** og dens 100 % ejet datterselskab.

Koncernregnskabet udarbejdes som en sammenlægning af årsrapporten for **Sparekassen** og datterselskabet, hvis årsrapporter er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Herefter foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, anpartsbesiddelser, mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved koncerninterne transaktioner.

## Omregning af poster i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til bogføringsdagens 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 bogføringsdagens kurs og betalingsdagens henholdsvis balancedagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

## Resultatopgørelsen

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

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. 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 på 9,13 % af hele aflønningsvederlaget til **Sparekassens** personale samt omkostninger til administration.

### Andre driftsindtægter og -udgifter

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

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet i posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### 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, 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 rente indtægter og øvrige rente udgifter.

**Datterselskabet** er sambeskattet med **Sparekassen**. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Tilgodehavender og gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

### Udlån

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

### Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi

Udlån, der indgår i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi.

### **Individuelle nedskrivninger**

**Sparekassen** gennemgår mindst en gang årligt alle væsentlige udlånsengagementer samt alle engagementer, der udviser svaghedstegn med henblik på konstatering 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 er afskrevet.

### **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 10 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 8 grupper af erhvervskunder, hvor erhvervskunderne er opdelt efter branche.

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 arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

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 estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevise nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Summen af årets nedskrivninger, tilbageført 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.



### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af datterselskabets anpartsværdi og er målt efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes andel af datterselskabets resultat i posten "Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I balancen indregnes datterselskabets indre værdi opgjort efter **Sparekassens** regnskabspraksis i posten "Kapitalandel i tilknyttede virksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

### **Grunde og bygninger**

Domicilejendommen er optaget til omvurderet værdi, som er dagsværdien, 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 domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen og fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

Domicilejendommen afskrives lineært over en forventet brugs tid 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.

### **Andre aktiver og passiver**

Andre aktiver omfatter indtægter vedrørende regnskabsåret herunder renter, hvor betaling først modtages efter regnskabsårets udløb, samt aktiver, der ikke henhører under andre aktivposter.

Andre passiver omfatter udgifter vedrørende regnskabsåret herunder renter, der først forfalder til betaling efter regnskabsårets udløb samt passiver, der ikke henhører under andre passivposter.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte udgifter vedrørende blandt andet løn, provision, renter mv.

Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter indtægter vedrørende senere regnskabsperioder, som er indgået før regnskabsårets afslutning herunder modtagne renter og provisioner.

### **Aktuelle og udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteaktiver og skatteforpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og de foretagne a conto betalinger af skat. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat er afsat med 25 %.

### **Garantiforpligtelser**

**Garantiforpligtelser** er anført uden for balancen, og vurdering af hensættelser til tab er såvel foretaget individuelt som gruppevis. Den samlede hensættelse er bogført i resultatopgørelsen.

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2009 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 2009 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Balling, den 25. februar 2010

Ole Christoffersen/

direktør

Karl Krogh Simonsen

souschef

Balling, den 25. februar 2010

## Bestyrelsen for Sparekassen Balling

Heidi Holck Balling

Niels Blaabjerg

Hanne Nielsen

Niels Pedersen

Jørn Pedersen

Niels Kristian Sørensen  
næstformand

Poul Pedersen  
formand

# Den uafhængige revisors påtegning

## Til repræsentantskabet i Sparekassen Balling

Vi har revideret årsregnskabet og ledelsesberetningen for Sparekassen Balling for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter lov om finansiel virksomhed.

## Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ansvar omfatter endvidere valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne. Ledelsen har endvidere ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

## Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for sparekassens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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 2009 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Skive, den 25. februar 2010

## PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Niels Trærup  
statsautoriseret revisor

Michael Laursen  
statsautoriseret revisor

## Hovedtal for Sparekassen, (note 24)

alle tal i 1.000 kr.

	2009	2008	2007	2006	2005
Netto rente og gebyrindtægter.....	27.725	21.549	21.982	20.083	18.606
Kursreguleringer.....	5.184	(13.439)	4.048	5.406	2.271
Udgifter til personale og administration.....	16.326	15.824	15.866	14.250	13.252
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	4.872	(609)	(1.648)	(977)	(1.026)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede i tilknyttede virksomheder.....	150	91	17	85	181
Årets resultat.....	6.994	(6.742)	9.339	9.439	5.956
Udlån.....	284.902	343.354	304.264	244.151	194.378
Egenkapital.....	113.392	100.438	112.471	102.057	88.914
Aktiver i alt.....	486.027	505.636	479.997	416.522	393.594

## Hovedtal for koncernen Sparekassen Balling, (note 25)

alle tal i 1.000 kr.

	2009	2008	2007	2006	2005
Netto rente og gebyrindtægter.....	27.757	21.543	21.900	20.061	
Kursreguleringer.....	5.184	(13.439)	4.048	5.406	
Udgifter til personale og administration.....	16.049	15.588	15.652	13.998	
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	4.872	(609)	(1.648)	(977)	
Årets resultat.....	6.994	(6.742)	9.339	9.439	
Udlån.....	281.287	339.746	300.433	240.202	
Egenkapital.....	113.392	100.438	112.471	102.057	
Aktiver i alt.....	486.122	505.819	480.133	416.643	

Sparekassen Balling udarbejdede 1. koncernregnskab for år 2007, hvorfor der ikke er sammenligningstal for året 2005. Samtidig bemærkes at hovedtal for 2005 næsten ville være identiske med Sparekassens hovedtal.

# Resultatopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Note	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
1 Renteindtægter	29.347	31.555	29.285	31.386
2 Renteudgifter	8.727	16.044	8.727	16.044
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>20.620</b>	<b>15.512</b>	<b>20.558</b>	<b>15.342</b>
Udbytte af aktier m.v.	580	626	580	626
3 Administrations- gebyrer og provisionsindtægter	6.574	5.452	6.668	5.615
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	49	40	49	40
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>27.725</b>	<b>21.549</b>	<b>27.757</b>	<b>21.543</b>
4 Kursreguleringer	5.184	(13.439)	5.184	(13.439)
<b>Resultat af finansielle poster</b>	<b>32.909</b>	<b>8.110</b>	<b>32.940</b>	<b>8.104</b>
5 Udgifter til personale og administration	16.326	15.823	16.049	15.588
11 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	371	453	457	539
Andre driftsudgifter	2.303	1.042	2.303	1.042
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.872	(609)	4.872	(609)
14 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	150	91	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>9.186</b>	<b>(8.509)</b>	<b>9.258</b>	<b>(8.456)</b>
6 Skat	2.192	(1.767)	2.264	(1.714)
<b>Årets resultat</b>	<b>6.994</b>	<b>(6.742)</b>	<b>6.994</b>	<b>(6.742)</b>
<b>Overskudsfordeling</b>				
Årets resultat	6.994	(6.742)		
Overførsler fra tidligere år	60.387	67.220		
<b>I alt til disposition</b>	<b>67.381</b>	<b>60.478</b>		
Henlagt til reserve for nettoopskrivning (indre værdi)	150	91		
Henlagt til egenkapitalen	67.231	60.387		
<b>I alt anvendt</b>	<b>67.381</b>	<b>60.478</b>		

# Balance pr. 31.12.2009

Alle tal i 1.000 kr.

## Aktiver

Note	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.142	3.008	4.142	3.008
7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20.967	15.623	20.967	15.623
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	11.268	8.899	11.268	8.899
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	273.634	334.455	270.019	330.847
10 Obligationer til dagsværdi	121.533	84.242	121.533	84.242
10 Aktier m.v.	26.137	26.019	26.137	26.019
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.132	982	0	0
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.972	21.849	16.972	21.849
Immaterielle aktiver	137	183	137	183
12 Grunde og bygninger, domicilejendom	4.243	4.334	9.085	9.107
11 Øvrige materielle aktiver	471	637	471	637
Aktuelle skatteaktiver	1.731	965	1.731	965
Midlertidigt overtagne aktiver	394	0	394	0
18 Udskudte skatteaktiver	0	1.823	0	1.823
15 Andre aktiver	3.266	2.617	3.266	2.617
<b>Aktiver i alt</b>	<b>486.027</b>	<b>505.636</b>	<b>486.122</b>	<b>505.819</b>

## Passiver

Note	Sparekassen		Koncern	
8 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	16	9	16	9
13 Indlån	346.341	367.773	346.341	367.773
17 Indlån i puljeordninger	16.972	21.849	16.972	21.849
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	73	53
Midlertidigt overtagne forpligtelser	321	0	321	0
Andre passiver	5.462	15.154	5.484	15.284
Periodeafgrænsningsposter	118	51	118	51
<b>Gæld i alt</b>	<b>369.231</b>	<b>404.837</b>	<b>369.326</b>	<b>405.020</b>
18 Hensættelser udskudt skat	144	0	144	0
Hensættelser til tab på garantier	3.260	361	3.260	361
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.404</b>	<b>361</b>	<b>3.404</b>	<b>361</b>
Garantkapital	45.338	39.378	45.338	39.378
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	823	672	0	0
Overført resultat	67.231	60.387	68.054	61.060
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>113.392</b>	<b>100.438</b>	<b>113.392</b>	<b>100.438</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>486.027</b>	<b>505.636</b>	<b>486.122</b>	<b>505.819</b>

# Egenkapital

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>Egenkapital</b>				
Garantkapital primo	39.378	44.669	39.378	44.669
Tilgang / afgang	5.960	(5.291)	5.960	(5.291)
Garantkapital ultimo	45.338	39.378	45.338	39.378
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, primo	673	582	0	0
Tilgang / afgang	150	91	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, ultimo	823	673	0	0
Overført resultat fra tidligere	60.387	67.220	61.060	67.802
Anden tilgang, årets overskud excl. nettoopskrivning	6.844	(6.833)	6.994	(6.742)
Overført resultat, ialt	67.231	60.387	68.054	61.060
Egne reserver, i alt	68.054	61.060	68.054	61.060
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>113.392</b>	<b>100.438</b>	<b>113.392</b>	<b>100.438</b>

# Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>1 Renteindtægter</b>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	354	1.455	354	1.455
Udlån	25.316	27.859	25.254	27.690
Obligationer	3.653	2.204	3.653	2.204
Andet	25	37	25	37
<b>I alt, renteindtægter</b>	<b>29.347</b>	<b>31.555</b>	<b>29.285</b>	<b>31.386</b>
<b>2 Renteudgifter</b>				
Kreditinstitutter og centralbanker	36	554	36	554
Indlån	7.233	13.401	7.233	13.401
Garantkapital	1.458	2.085	1.458	2.085
Øvrige renteudgifter	0	4	0	4
<b>I alt, renteudgifter</b>	<b>8.727</b>	<b>16.044</b>	<b>8.727</b>	<b>16.044</b>
<b>3 Administrations- gebyr- og provisionsindtægter</b>				
Værdipapirhandel og depoter	390	376	390	376
Betalingsformidling	593	523	593	523
Lånesagsadministration	522	504	522	504
Garantiprovision	321	424	321	424
Indtægter fra samarbejdspartnere	3.938	3.003	3.938	3.003
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	811	623	904	786
<b>I alt, adm.- gebyr- og provisionsindtægter</b>	<b>6.574</b>	<b>5.452</b>	<b>6.668</b>	<b>5.615</b>
<b>4 Kursreguleringer af:</b>				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	2.368	(4.226)	2.368	(4.226)
Obligationer	1.807	(835)	1.807	(835)
Aktier	947	(9.464)	947	(9.464)
Øvrige finansielle instrumenter	0	1.065	0	1.065
Valuta	61	21	61	21
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>5.184</b>	<b>(13.439)</b>	<b>5.184</b>	<b>(13.439)</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>				
Vederlag til bestyrelse	140	117	140	117
Løn og pension til direktion	1.324	1.249	1.324	1.249
Lønninger til personale	6.779	6.456	6.779	6.456
Pensioner	1.313	1.203	1.313	1.203
Udgifter til social sikring, lønsumsafgift	916	866	916	866
<b>I alt</b>	<b>10.471</b>	<b>9.891</b>	<b>10.471</b>	<b>9.891</b>
Lovpligtig revision	246	239	257	249
Revisorassistance, andre ydelser end revision	3	23	3	23
Andre administrationsudgifter	5.605	5.670	5.318	5.424
Øvrige administrationsudgifter i alt	5.854	5.932	5.578	5.696
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>16.326</b>	<b>15.823</b>	<b>16.049</b>	<b>15.588</b>



	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	19,28	19,88	19,28	19,88
<b>Ad bestyrelse og direktion</b>				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stillet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- eller bestyrelsesposter varetages af medlemmer i sparekassen				
<i>Lån mv.</i>				
Bestyrelse	2.989	1.991	2.989	1.991
Direktion m/ nærtstående	1.390	1.138	1.390	1.138
<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
Bestyrelse	2.286	1.146	2.286	1.146
Direktion m/ nærtstående	314	235	314	235
<i>Væsentlige vilkår</i>				
Engagementer med medlemmer af sparekassens bestyrelse og direktion indgås på sædvanlige forretningsmæssige vilkår, herunder kan oplyses at rentefoden er i intervallet 2.55 % til 10 % p.a.				
<b>6 Skat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	225	(53)	297	0
Udskudt skat	1.967	(1.713)	1.967	(1.713)
Efterregulering af tidligere års skat	0	(1)	0	(1)
	<b>2.192</b>	<b>(1.767)</b>	<b>2.264</b>	<b>(1.714)</b>
Sparekassens effektive skatteprocent kan forklares således:				
Forventet selskabsskat, 25% af ordinært resultat før skat	2.296	(2.127)	2.315	(2.114)
Skatteeffekt af:				
Ikke skattepligtige indtægter	(105)	87	(105)	87
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	24	29	41	46
Øvrige reguleringer	13	268	13	268
Regulering af datterselskab	(37)	(23)	0	0
Skat af ordinært resultat	<b>2.192</b>	<b>(1.767)</b>	<b>2.264</b>	<b>(1.714)</b>
Effektiv skatteprocent	23,85%	20,77%	24,45%	20,27%
<b>7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter</b>				
Anfordringstilgodehavender	20.967	15.623	20.967	15.623
I alt	<b>20.967</b>	<b>15.623</b>	<b>20.967</b>	<b>15.623</b>

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>8 Gæld til kreditinstitutter</b>				
Gæld til kreditinstitutter på anfordring	<b>16</b>	<b>9</b>	<b>16</b>	<b>9</b>
<b>9 Udlån</b>				
<b>9.1 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året</b>				
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%	0%
Landbrug, jagt og skovbrug	11%	9%	11%	9%
Fremstillingsvirk, råstof m.m.	2%	2%	2%	2%
Bygge- og anlægsvirksomhed	5%	3%	5%	3%
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	7%	7%	7%	7%
Transport, post og telefon	2%	3%	2%	3%
Kredit- og finansieringsvirksomhed	3%	3%	3%	3%
Ejendomsadministration - Handel m.m.	8%	7%	8%	7%
Øvrige erhverv	6%	8%	6%	8%
Erhverv, i alt	<b>44%</b>	<b>42%</b>	<b>44%</b>	<b>42%</b>
Private	56%	58%	56%	58%
<b>I alt</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>9.2 Nedskrivninger / hensættelser</b>				
Individuelle nedskrivninger				
Primo året	8.102	7.759	8.102	7.759
Nedskrivninger i årets løb	8.718	1.299	8.718	1.299
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	3.775	956	3.775	956
Ultimo året	<b>13.045</b>	<b>8.102</b>	<b>13.045</b>	<b>8.102</b>
Gruppevis nedskrivninger				
Primo året	444	900	444	900
Nedskrivninger i årets løb	314	320	314	320
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	40	776	40	776
Ultimo året	<b>718</b>	<b>444</b>	<b>718</b>	<b>444</b>
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>13.763</b>	<b>8.546</b>	<b>13.763</b>	<b>8.546</b>
Delvis nedskrivninger er foretaget af tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.				
	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning
Udlån og garantier, individuel nedskrevet	24.239	12.268	14.087	5.984
Udlån, gruppevis nedskrevet	268.366	267.768	289.512	289.177
Garantier, gruppevis nedskrevet	151.016	150.896	138.004	137.895

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>9.3 Udlån fordelt efter restløbetid</b>				
På anfordring	13.823	12.620	10.207	9.012
Til og med 3 måneder	26.137	55.830	26.137	55.830
Over 3 måneder og til og med 1 år	61.472	75.996	61.472	75.996
Over 1 år til og med 5 år	93.298	99.605	93.298	99.605
Over 5 år	78.904	90.403	78.904	90.403
	<b>273.634</b>	<b>334.455</b>	<b>270.019</b>	<b>330.847</b>
<b>10 Finansielle omsætningsaktiver</b>				
<b>10.1 Obligationer</b>				
Realkreditobligationer	94.900	51.897	94.900	51.897
Statsobligationer	18.092	19.015	18.092	19.015
Øvrige obligationer	8.541	13.330	8.541	13.330
	<b>121.533</b>	<b>84.242</b>	<b>121.533</b>	<b>84.242</b>
<b>10.2 Aktier / investeringforeninger m.m.</b>				
Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	11.677	12.649	11.677	12.649
Anlægsaktier	14.448	13.349	14.448	13.349
Andre aktier	12	21	12	21
	<b>26.137</b>	<b>26.019</b>	<b>26.137</b>	<b>26.019</b>
<b>11 Materielle aktiver</b>				
<b>Driftsmidler</b>				
Anskaffelsessum primo	4.074	3.995	4.074	3.995
Tilgang	26	79	26	79
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.100	4.074	4.100	4.074
Afskrivninger primo	3.437	3.211	3.437	3.211
Årets afskrivninger	193	225	193	225
Afskrivninger ultimo	3.629	3.437	3.629	3.437
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>471</b>	<b>637</b>	<b>471</b>	<b>637</b>
Afskrivninger på maskiner og inventar	238	271	238	271
Afskrivninger på ejendomme	91	91	177	177
Mindre nyanskaffelser	42	91	42	91
<b>Afskrivninger i alt</b>	<b>371</b>	<b>453</b>	<b>457</b>	<b>539</b>

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>12 Domicilejendomme</b>				
Anskaffelsessum primo	8.585	8.585	16.328	16.328
Tilgang i året	0	0	155	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>8.585</u>	<u>8.585</u>	<u>16.483</u>	<u>16.328</u>
Nedskrivninger primo	2.339	2.339	4.442	4.442
Nedskrivninger ultimo	<u>2.339</u>	<u>2.339</u>	<u>4.442</u>	<u>4.442</u>
Afskrivninger primo	1.912	1.820	2.779	2.601
Årets afskrivninger	91	91	177	177
Afskrivninger ultimo	<u>2.003</u>	<u>1.912</u>	<u>2.956</u>	<u>2.779</u>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b><u>4.243</u></b>	<b><u>4.334</u></b>	<b><u>9.085</u></b>	<b><u>9.108</u></b>
Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen				
<b>13 Indlån</b>				
På anfordring	231.569	247.814	231.569	247.814
Med opsigelsesvarsel	71.068	73.920	71.068	73.920
Særlige indlånsformer	43.704	46.040	43.704	46.040
	<b><u>346.341</u></b>	<b><u>367.773</u></b>	<b><u>346.341</u></b>	<b><u>367.773</u></b>
Fordelt efter restløbetid:				
På anfordring	233.689	242.336	233.689	242.336
Til og med 3 måneder	51.253	65.406	51.253	65.406
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.754	4.054	2.754	4.054
Over 1 år til og med 5 år	27.006	21.820	27.006	21.820
Over 5 år	31.639	34.157	31.639	34.157
	<b><u>346.341</u></b>	<b><u>367.773</u></b>	<b><u>346.341</u></b>	<b><u>367.773</u></b>

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>14 Datterselskaber og tilknyttede virksomheder</b>				
Mellemværende - lån i Sparekassen	112	3.608		
Valutalån	3.504	0		
	<u>3.616</u>	<u>3.608</u>		
<u>S.E. af 05.08.87 ApS</u>				
Aktivitet: Udlejning				
Kapitalandel: 100%				
Egenkapital: 1.131.934				
Årets resultat: 149.746				
Anskaffelsessum primo	310	310		
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>310</u>	<u>310</u>		
Værdiregulering primo	672	582		
Årets resultat	150	91		
Værdiregulering ultimo	<u>822</u>	<u>672</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<b><u>1.132</u></b>	<b><u>982</u></b>		
De interne transaktioner indgås på markedsbaserede vilkår, iflg. aftale om koncerninterne transaktioner af 24.02.05				
<b>15 Andre aktiver</b>				
Tilgodehavende rente	2.074	1.870	2.074	1.870
Øvrige aktiver	1.192	747	1.192	747
	<u>3.266</u>	<u>2.617</u>	<u>3.266</u>	<u>2.617</u>

	Sparekassen		Koncern	
	2009	2008	2009	2008
<b>16 Solvensopgørelse</b>				
Opgjort efter Finanstilsynets bekendtgørelse af 10.12.2007 om kapitaldækning.				
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	25,5%	21,6%	25,4%	21,6%
Kernekapital	113.392	100.438	113.392	100.438
Immatrielle aktiver	137	183	137	183
Aktivererede skatteaktiver	0	1.823	0	1.823
Kernekapital efter fradrag	113.255	98.432	113.255	98.432
Fradrag for halvdelen af kapitalandele m.v. > 10pct.	2.889	2.765	2.889	2.765
Basiskapital før fradrag	110.366	95.667	110.366	95.667
Fradrag for halvdelen af kapitalandele m.v. > 10pct.	2.889	2.765	2.889	2.765
Basiskapital efter fradrag	107.477	92.902	107.477	92.902
<b>17 Puljeaktiver</b>				
Kontantindestående	1.417	650	1.417	650
Obligationer	5.488	7.980	5.488	7.980
Aktier	9.706	7.206	9.706	7.206
Andet	361	6.013	361	6.013
<b>Puljeaktiver i alt</b>	<b>16.972</b>	<b>21.849</b>	<b>16.972</b>	<b>21.849</b>
<b>18 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser</b>				
Udskudt skat primo	1.823	110	1.823	110
Ændring i udskudt skat	-1.967	1.713	-1.967	1.713
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	-144	1.823	-144	1.823
Materielle anlægsaktiver	20	18	20	18
Udlån	119	94	119	94
Salg Totalkredit, spurtpræmie	(283)	(269)	(283)	(269)
Skatteværdi af underskud	0	1.980	0	1.980
	-144	1.823	-144	1.823
<b>19 Eventualforpligtelser</b>				
Finansgarantier	35.250	6.486	35.250	6.486
Tabsgarantier for realkreditlån	33.748	24.419	33.748	24.419
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	77.942	92.705	77.942	92.705
Øvrige eventualforpligtelser	3.956	14.285	3.956	14.285
<b>I alt</b>	<b>150.896</b>	<b>137.895</b>	<b>150.896</b>	<b>137.895</b>

## 20 Note, Nøgletal for Sparekassen

	2009	2008	2007	2006	2005
1 Solvensprocent	25,5	21,6	22,0	22,2	27,5
2 Kernekapitalprocent	26,1	22,3	23,2	24,9	27,7
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	8,6	-8,0	10,0	11,7	9,1
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	9,8	-6,1	11,6	13,1	10,2
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	6,5	-6,3	8,7	9,9	7,0
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	7,8	-4,5	10,3	11,2	8,2
b Forrentning af egne reserver (%)	11,5	-9,9	16,0	19,3	15,1
5 Indtjening pr. omkostningskrone	1,38	0,49	1,70	1,78	1,58
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,54	1,36	1,40	1,40	1,37
6 Renterisiko (%)	2,1	1,8	1,3	2,1	1,3
7 Valutaposition (%)	10,3	9,2	8,4	8,7	6,0
8 Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
9 Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	81,0	90,2	88,1	86,7	72,1
10 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	224,4	102,8	75,0	174,0	251,5
11 Summen af store engagementer (%)	62,4	73,9	80,5	36,8	47,2
12 Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	0,9	0,6	0,6	0,7	0,9
13 Nedskrivningsprocent	3,1	1,7	1,8	2,7	3,5
14 Årets tab- og nedskrivningsprocent	1,1	-0,1	-0,3	-0,2	-0,3
15 Årets udlånsvækst (%)	-17,0	12,8	24,6	25,6	1,0
16 Udlån i forhold til egenkapital	2,5	3,4	2,7	2,4	2,2

## 21 Note, Nøgletal på koncernbasis

	2009	2008	2007	2006	2005
1 Solvensprocent	25,4	21,6	22,0	22,2	
2 Kernekapitalprocent	26,1	22,2	23,2	24,9	
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	8,7	-7,9	11,1	11,8	
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	10,0	-6,0	11,7	13,1	
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	6,5	-6,3	8,7	9,9	
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	7,9	-4,4	10,3	11,2	
b Forrentning af egne reserver (%)	11,5	-9,9	16,0	19,3	
5 Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	0,49	1,71	1,79	
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,55	1,38	1,41	1,41	
6 Renterisiko (%)	2,1	1,8	1,3	2,1	
7 Valutaposition (%)	10,3	9,2	8,4	8,7	
8 Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	
9 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	224,4	102,7	75,0	174,0	
10 Summen af store engagementer (%)	62,4	73,9	80,5	36,8	
11 Nedskrivningsprocent	3,1	1,8	1,9	2,7	
12 Årets tab- og nedskrivningsprocent	1,1	-0,1	-0,4	-0,2	
13 Årets udlånsvækst (%)	-17,0	13,1	25,1	26,2	
14 Udlån i forhold til egenkapital	2,5	3,4	2,7	2,4	

Sparekassen Balling udarbejdede 1. koncernregnskab for år 2007, hvorfor der ikke er sammenligningstal for året 2005. Samtidig bemærkes at hovedtal for 2005 næsten ville være identiske med Sparekassens hovedtal.



## 22 Note, Nøgletal tal for Sparekassen

Alle tal i 1.000 kr.

	2009	2008	2007	2006	2005
1 Vægtede poster ialt	422.233	429.727	459.134	409.836	320.120
2 Kernekapital efter fradrag	110.366	95.667	106.650	101.931	88.749
3 Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital	107.477	92.902	100.940	90.973	87.948
4 Garantkapital	45.338	39.378	44.669	43.594	40.063
5 Egenkapital	113.392	100.438	112.471	102.057	88.914
6 Gennemsnitlig egenkapital	106.915	106.454	107.264	95.486	84.498
7 Udlån, primo året	343.354	304.264	244.151	194.378	192.396
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	448.487	489.796	417.132	398.023	348.188
9 Indlån	363.314	389.623	354.596	293.013	286.701
10 Ordinære omkostninger	23.873	16.701	15.271	14.392	13.284
11 10% kravet i FIL § 152	52.353	54.309	52.574	45.770	44.616

## 23 Note, Nøgletal på koncernbasis

Alle tal i 1.000 kr.

	2009	2008	2007	2006	2005
1 Vægtede poster ialt	423.081	430.888	459.271	409.957	
2 Kernekapital efter fradrag	110.366	95.667	106.650	101.931	
3 Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital	107.477	92.902	100.940	90.973	
4 Garantkapital	45.388	39.378	44.669	43.594	
5 Egenkapital	113.392	100.438	112.471	102.057	
6 Gennemsnitlig egenkapital	106.915	106.454	107.264	95.486	
7 Udlån, primo året	339.746	300.433	240.202	190.314	
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	444.872	486.188	467.301	394.074	
9 Indlån	363.314	389.623	354.596	293.013	
10 Ordinære omkostninger	23.682	16.551	15.143	14.227	
11 10% kravet i FIL § 152	52.363	54.328	52.574	45.770	

Sparekassen Balling udarbejdede 1. koncernregnskab for år 2007, hvorfor der ikke er sammenligningstal for året 2005. Samtidig bemærkes at hovedtal for 2005 næsten ville være identiske med Sparekassens hovedtal.

## 24 Note, Hovedtallene for sparekassen fremgår af side 18

## 25 Note, Hovedtallene for koncernen fremgår af side 18

# Det er OS, du møder i Sparekassen Balling:



**René Høgh Larsen**



**Else-Marie Nielsen**



**Anders V. Frederiksen**



**Lene Baarstrøm**



**Karl Krogh Simonsen**



**Ole Christoffersen**



**Helle Mogensen**



**Mogens S. Dahl**



**May-Britt Mikkelsen**



**Niels Christensen**



**Lis Bruun**



**Flemming U. Jensen**



**Dorte S. Kristensen**



**Arne L. Nielsen**



**Else Bundgaard**



**Allan Bak**



**Annalise Christiansen**



**Kim Nørgaard**



**Jannie Knudsen**



**Ib Poulsen**