

Sparekassen Balling Årsrapport 2010

CVR. NR. 10757711

www.sparekassenballing.dk



ANNE LOUISE HASSING
VICKI BERLIN



Motiver på forsiden

Reception i Skive afdeling i forbindelse med Ib Poulsens tiltrædelse som afdelingsleder.

Sparekassen Ballings personale udfordrede **Oddense** i fodbold ved deres **byfest**.

Fru Lis Lützow og Villy Nielsen, Skive blev begge garanter i Skive afdeling og Lis Lützow Nielsen var den heldige, der fik **Sparekassen Ballings garantkapital til at runde 50 mio. kr.**

Årets klubmestre i fodbold i Team Spøttrup blev kåret.

Økonomiundervisning i Sparekassen Balling for 9. klassetrin fra Skivehus Skole.

Orkestret To Night leverede sammen med trioen Amstrup, Bramsen og Svarrer de musikalske toner ved **garantmødet**.

Musicalen "City Singler" for Sparekassens garanter i Kulturcenter Limfjord.

Op mod 500 garanter samledes i Balling Hallen til årets **garantmøde**.

Indhold

Sparekassen Balling

Årsrapport 2010

CVR-nr. 10 75 77 11

Idegrundlag	2
Ledelse 2010	3
Beretning	4
Ledelses- og personaleforhold	13
Anvendt regnskabspraksis	13
Ledelsespåtegning	18
Den uafhængige revisors påtegning	19
Hovedtal	20
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapital	23
Noter	24
Nøgletal	31

ÅRSRAPPORT 2010

97. 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 2010

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

Indtrådt pr. 01.01.11

Fhv. brugsuddeler Jørgen Aggerholm, Skive
Specialarbejder Arne Nielsen, 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

De seneste par år har været svære tider at drive pengeinstitut i, men fundamentet i Sparekassen Balling har været så stærkt, at den gode snes medarbejdere og ledelse, trods udfordringerne kan konstatere, at Sparekassen er kommet fornuftigt gennem finanskrisen, og det kan mærkes, at det går mod lysere tider.

Bevarelse af en god egenkapital, en høj soliditet, en fortsat strategi om at indlån skal være større end udlån, en stadig stor branchespredning af udlån og favorisering af lokalområdet, at ingen enkelte kunder eller kundegrupper må kunne påvirke Sparekassens handlefrihed, en lav risiko og stor spredning på værdipapirerne, samt en stram omkostningsstyring, har medvirket til et fornuftigt udkomme også i 2010. Der blev ikke søgt kapitaltilførsel gennem bankpakke II.

Verden omkring os

Året bød bl.a. på jordskælv i Haiti, hvor hovedstaden Port-au-Prince blev raseret.

Lars Løkke Rasmussen skiftede ud i regeringen, hvor Lene Espersen blev udenrigsminister og Brian Mikkelsen blev minister for den finansielle sektor – erhvervs- og økonomiminister. Lene Espersen virkede glad for sin nye rolle; men med jobbet kom hun i mediernes søgelys og måtte afgive de partipolitiske topposter.

USA's præsident Obama fik vedtaget sin betydningsfulde sundhedsreform.

Islands overophedede økonomi kollapsede, og asken fra øens vulkanudbrud lammede flytrafikken over Europa og Atlanten i flere døgn.

Sportsligt nåede Danmark kvartfinalen ved ishockey VM, Spanien vandt for første gang VM i fodbold og sidst på året blev Caroline Wozniacki, som den første dansker nogensinde nr. 1 på den kvindelige verdensrangliste i tennis.

En udenlandsk bokser kom til at springe en bombe for tidligt i København; men heldigvis kom ingen alvorligt til skade.

Krigen i Afghanistan fortsatte hele året og kostede flere mennesker livet – herunder atter en del danske soldater, og desværre kom Nord- og Sydkorea atter engang i skudvekslinger.

Hjemmesiden WikiLeaks offentliggjorde en større samling amerikanske, diplomatiske dokumenter, hvoraf mange var hemmeligt stemplede, hvilket har skabt og vil skabe røre efterhånden som det følsomme indhold offentliggøres.

Den samfundsøkonomiske ramme

Efter en recessionsperiode i flere lande har verdensøkonomien generelt bedret sig. Det går lidt trægt og uensartet fremad; men den drives primært af en stærk fremgang i de østasiatiske vækstøkonomier

Fremgangen i den internationale økonomi skyldes primært, at mange lande fortsat fører en ekspansiv finans- og pengepolitik, så hvordan vil det gå, når de finanspolitiske hjælpepakker ophører?

Særligt i de gamle industrilande, har væksten været holdt oppe af offentligt forbrug, mens det private forbrug har udviklet sig svagt. Det har forværret de offentlige finanser i industrilandene, og i de fleste eurolande har budgetunderskuddene for 2010 oversteget EU's 3 procents grænse. Det medfører krav om opstramninger; men da flere lande samtidig har en stor offentlig gældsætning bliver det svært at understøtte opsvinget, hvis det viser sig ikke at være selv bærende.

De finansielle markeder har derfor særligt haft fokus på de offentlige finanser og risikoen ved køb af statsobligationer. I Europa har vi oplevet, at markederne mistede tilliden til at landene selv kunne håndtere deres gældsproblemer. Først som nævnt Island, så Letland, Grækenland, Irland og senest Portugal, så det er et håb, at det snart stopper. En hård budgetdisciplin er under planlægning, og det er glædeligt, at der i EU hidtil har været vilje og styrke til sammen med Den internationale Valutafond at hjælpe de kriseramte lande. Tilliden genoprettes ikke uden dybtgående nedskæringer i de offentlige finanser, der giver risiko for social uro og tab af omdømme.

Den europæiske økonomi halter lidt efter resten af verden; men selv om fremdriften er beskeden og tøvende ventes der lysere tider. Hos vore største eksportmarkeder – Tyskland og Sverige - har væksten overrasket positivt, og det bør give optimisme i Danmark.

Dansk økonomi

Vi har økonomiske udfordringer i Danmark, om end de er mindre end mange andre steder. Vi er langsomt på vej frem. Flere sammenhængende kvartaler har vist økonomisk vækst, bruttonationalproduktet er steget siden medio 2009, selv om det fortsat ligger godt 4 procent under niveauet før sommeren 2008.

Denne vækst vil ikke vende ledighedskurven - 6 procent af arbejdsstyrken er uden arbejde – og hvad vil de politiske tiltag betyde her i 2011?

Skal opsvinget være selv bærende er et øget privatforbrug en væsentlig faktor, da det gavner både beskæftigelsen og de offentlige finanser. Krisens formuetab på bl.a. boliger har fået os til at spare; men optimismen på boligmarkedet er nu forbedret og privatforbruget i 2010 er steget i forhold til 2009. Tillagt såvel skattelettelse som rentefaldet, der gerne skulle holde, er optimismen øget for et større forbrug, da de fleste danskere har fået større forbrugsmuligheder, selv om vi stadig har et svagt arbejdsmarked.

De offentlige finansers forringelse – et underskud i 2010 på ca. 95 mia. kr. mod et overskud på 60 mia. kr. i 2008 – er dystre tal. Det skyldes konjunkturmæssige fald i skatteindtægterne, stigende udgifter til ledige, skattelettelse og øgede offentlige udgifter på 45 mia. kr.

Der må finanspolitiske stramninger til både herhjemme og i udlandet for at få regningerne betalt, så situationer som i f.eks. Grækenland undgås.

Da der må ventes en normalisering af de danske rentesatser, nu hvor finanskrisen er på retur, vil det desværre lægge en dæmper på væksten. Nationalbanken bevarer uden tvivl fastkurspolitikken over for euroen, hvorfor der kan imødeses en tilsvarende renteutvikling som i EU.

Det bliver også spændende at se udviklingen i den danske eksport, der før har bidraget betydeligt til væksten i vores økonomi. Ca. hvert fjerde job i Danmark er direkte eller indirekte afhængig af eksporten, hvorfor vor konkurrenceevne er en væsentlig faktor. Den er desværre forringet under krisen og vi har tabt betydelige markedsandele, så også her har vi danskere en udfordring.

Der håbes på, at fremgangen kan blive selv bærende, når vore statslige vækstpakker ophører, og det er opmuntrende at se, at der er fremgang for dansk økonomi, lige som der var positive vendinger i 2010. Det er kendetegnende for pengeinstitutterne, at de er et spejl af samfundsøkonomien, så selv om tempoet er roligt, ses der frem mod normale tider; men historisk set har tendens været, at pengeinstitutternes tab og nedskrivninger først falder et stykke tid efter, at en samfundsøkonomisk optur er begyndt.

Derfor kan der komme væsentlige tab og nedskrivninger i de kommende år, og med tillæg af evt. tab gennem den forhøjede indskydergarantiordning. Her er 2011 allerede påvirket af tabene efter den krakkede Amagerbank. Sparekassen Balling påregner alene her et tab på ca. 1 mio. kr.

Udløb af bankpakke I

Mange kloge mennesker spåede om en betydelig reduktion af pengeinstitutter forud for 30. september, hvor bankpakke I og statsgarantien for alle indlån udløb. Det blev heldigvis ikke tilfældet, men pressen satte stor fokus på risikodækningen på ca. kr. 750.000, selv om indskydergarantien jo faktisk var blevet fordoblet i forhold til før finanskrisen. For Sparekassen Balling medførte det – takket være gode kapitalforhold og topplaceringer i diverse analyser – at der alene kunne registreres indlånstilgang.

Nu kan der så skrives om risikoen ved udløb af de individuelle statsgarantier om ca. 3 år. Det vil dog heller ikke genere Sparekassen Balling, da den som Skive Kommunes eneste pengeinstitut ikke søgte om at få statshjælp. Den dyre statsstøtte – gennemsnitsrente på godt 10 procent – kan ikke indfries uden Finanstilsynets godkendelse før udgangen af 2013.

Nationalbankens midlertidige låneordninger

De midlertidige låneordninger i Nationalbanken udløb først i 2011, og likviditeten flyder jævnt og roligt igen. Disse ordninger havde Sparekassen ikke behov for at benytte sig af.

Sparekassens likviditetsoverdækning var uden statsgarantier eller låneordninger i Nationalbanken på godt 280 procent ved årets udgang, og det er uændret Sparekassens langsigtede politik at finansiere udlån med indlån og evt. egenkapital.

Den statslige hybride kernekapital

Det har ikke været Sparekassens ønske at hente ekstra ansvarlig kapital i form af statslig hybrid kernekapital. Sektoren har hentet 46 mia. kr.; men den gode solide opbakning Sparekassen nyder hos sine kunder, har gennem årene bevist af de gerne tegner garantkapital. Sparekassen kan derfor betale de gode renter til egne kunder; men i øvrigt kan den overholde lovkravene uden medregning af garantkapitalen.

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, hvor kunderne er opdelt i flere risikoklasser. 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 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. 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 - 2009 - markerede Sparekassen Balling sig med et særdeles tilfredsstillende regnskab, 9.186 t. kr. før skat, hvilket betød at hver af de 19 medarbejdere kunne aflevere godt 450.000 kr. mere til sin arbejdsgiver end de næstbedste kollegaer i lokalområdet. At Skive Kommunes mindste pengeinstitut blev ene om at aflægge et tilfredsstillende resultat i 2009 og selv i kr. resultatet overhalede de betydeligt større kollegaer, burde være umuligt.

For den økonomiske udviklings skyld i lokalområdet må vi håbe, at Bankpakke 1's udløb 30. sept. 2010 blev starten på bedre pengeinstitutresultater?

Sparekassen Ballings resultat før skat blev i 2010 bedre end budgetteret, da de 20 medarbejders indsats viste **6,7 mio. kr.**, hvor det tilsvarende resultat i 2009 var 9,2 mio. kr. De nævnte årsresultater er reduceret med godt 5,5 mio. kr. til bankpakke 1 provision til Staten og tabsandele på nødstedte pengeinstitutter. Dertil kommer desværre mindst 1 mio. kr. i 2011, da Amagerbanken lukkede her i februar.

Sparekassens samlede udgifter til bankpakke 1 og de kollektive tab andrager nu mindst 7 mio. kr.

Året resultat på 5,0 mio. kr. mod 7,0 mio. kr. i 2009 er absolut tilfredsstillende, og har oversteget ledelsens forventninger med godt 99 %.

Den primære sparekassedrift er en sund forretning med et resultat på 5,5 mio. kr. trods udgifter til bankpakke 1 og nødstedte pengeinstitutter på ca. 2,3 mio. kr.

Der har været en pæn nettotilgang af kunder og garanter hele året. Sparekassen har aldrig haft flere garanter eller større garantkapital end ultimo 2010, og garantkapitalen steg i året godt 13 % til 51,3 mio. kr. og indlån og udlån viste samme takter.

Nettorenteindtægterne faldt derimod ca. 8 % til i alt 18,9 mio. kr. Der er reducerede renteindtægter fra såvel udlån som obligationer selv om begge aktiv poster var øget gennem året. Faldet er en konsekvens af en højere indlåns- end udlånsvækst, altså en mindre udlånsprocent.

Flere offentliggjorte regnskabsanalyser placerede Sparekassen som et af landets sikreste pengeinstitutter, og det medførte bl.a. godt 60 mio. kr. i tilgang i diverse indskud – en indlånsstigning på godt 16 % til i alt 421 mio. kr. Stigningen var særlig tydelig da Statens indskydergaranti bortfaldt 30. september.

Udbytte af aktier blev reduceret til 0,2 mio. kr. efter realisering af 1/3 af handelsbeholdningen, der nu udgør under 10 % af den regnskabsmæssige aktiebeholdning, der primært består af anlægs-/strategiske aktier i samarbejdspartneres selskaber.

Administrations- gebyr- og provisionsindtægterne blev øget med 0,8 mio. kr. til i alt 7,3 mio. kr., hvoraf 56 % kommer fra samarbejdspartnere Totalkredit, DLR-kredit, LRF kredit, Garanti Invest, Sparinvest, Bank Invest, Egns Invest, ForSikringsSamarbejde A/S, Privatsikring, Nets, Multi-Data, Forvaltningsinstituttet for Lokale pengeinstitutter m.fl. Indtægtsforøgelsen indeholder salget af aktierne i ForSikringsSamarbejde A/S, der er overtaget af AP pension. Salget indbragte 0,5 mio. kr.

Netto rente-, administrations-, gebyr- og provisionsindtægterne udgør herefter i alt 26,4 mio. kr. mod 27,7 mio. kr. i 2009.

Obligationsbeholdningen er grundet den pæne indlånstilgang øget til 154 mio. kr., hvoraf godt 10 % var strukturerede obligationer, der bidrog med en kursgevinst på 2,0 mio. kr. (godt 15 %), investeringsforeningsbeviserne udgjorde godt 6 %, og bidrog med en kursgevinst på 0,5 mio. kr. (et netto afkast på ca. 6 %), hvorimod kursfaldet sidst på året på de traditionelle obligationer betød et 0 kursresultat; men 3,4 mio. kr. i renteindtægter (et netto afkast på godt 3 %).

Aktierne gav ud over ovennævnte udbytte en kursgevinst på 0,9 mio. kr. – heraf godt 33 % i afkast på den beskedne handelsbeholdning. Der var pæne kursgevinster på anlægsaktierne/de strategiske aktier i DLRkredit og ForSikringsSamarbejde. Det danske aktieindeks C20 steg 36 procentpoint i 2010, hvilket var tilsvarende i 2009.

Andre udlån og tilgodehavender - dækkende obligations-, value- og ejendomsbaserede værdipapirer, der er købt 2006 og i 2007 - gav en kursgevinst på 2,3 mio. kr. og et samlet afkast på godt 18 %.

Årets samlede kursgevinst blev godt 5,5 mio. kr., mod en kursgevinst på 5,2 mio. kr. i 2009.

Finanskrisens enorme tilbageslag i verdensøkonomien, er fortsat hæmmende for kundernes investeringsinteresse, selv om f.eks. **Lokal Puljepension** gav særdeles pæne afkast i 2010: Danske obligationer 7,49 %, Danske aktier 31,67 %, Mix puljen 14,25 %, Europæiske aktier 13,50 % og korte obligationer 3,51 %.

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

Sparekassens omkostninger incl. afskrivninger er øget 10,6 % til i alt 21 mio. kr., mod 9,7 % i 2009. Flere medarbejdere, overenskomstmæssige lønreguleringer, øgede it-udgifter og en betydelig tagrenovering på Balling-egendommen er de primære omkostningsstigninger. Betalingen til bankpakke 1 og tabene på nødstedte pengeinstitutter udgjorde som nævnt 2,3 mio. kr.

(Som analyseret i den lokale presse i året havde Sparekassen i årene 2004-09 det laveste udgiftsniveau til ledelsen. Som bekendt giver ens kr. reguleringer på mindre tal jo større procentstigninger end på større tal. Så det bør præciseres, at bestyrelsens honorarer i Sparekassen Balling alene i 2009 udgjorde 42 % eller 67 % af hvad sammenlignelige pengeinstitutters bestyrelser fik i lokalområdet.)

Nedskrivning på udlån og øvrige tilgodehavender viser 4,4 mio. kr. mod 4,9 mio. kr. i 2010, svarende til 0,9 % af udlån og garantier, mod 1,1 % året før.

Sparekassens samlede nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier udgør herefter 16,4 mio.kr. eller 3,6 % af udlån og garantier efter konstaterede tab på 2,5 mio. kr. Af de konstaterede tab udgør 94 % tab på nødstedte pengeinstitutter.

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

Sparekassens 100 % ejede datterselskab/egendomselskab opnåede et resultat på godt 0,2 mio. kr. før renter og afskrivninger. Årets resultat udgør 0,1 mio. kr., der indgår som resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Det er besluttet at fusionere selskabet med moderselskabet, Sparekassen. Der er søgt byggetilladelse til sparekassesejendommen, Søndergade 11, Skive, hvor ekspeditionslokalet ønskes fordoblet samt udvidet med øgede mødefaciliteter. Førstesalen i ejendommen udvides tilsvarende og ønsket indrettet med to beboelses lejemål.

Den tilhørende naboejendom, Fredensgade 28, har trods frasalg i 2009 endnu ikke kunnet endeligt overdrages til køberne på grund af myndighedernes ekspedition.

Egenkapitalen i selskabet udgør godt 1,2 mio. kr.

Sparekassen resultat før skat er herefter 6,7 mio. kr. mod 9,2 mio. kr. i 2009.

Årets resultat 5,0 mio. kr. forrenter Sparekassens egne reserver med godt 7 %.

Egenkapitalen udgør herefter 124,4 mio. kr. – den højeste i Sparekassens historie - og **Solvensprocenten** - hvor lovkravet fortsat er 8 % - udgør 24,2 % uden lånekapital eller hjælp gennem kreditpakken (bankpakke II).

Det individuelle solvensbehov¹, der blev indført i 2007, er efter de skærpede opgørelseskrav beregnet til 10,8 % af Sparekassens vægtede aktiver. 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.

Det væsentligste i det oplyste solvensbehovsprocent er ikke tallets størrelse; men differencen op til den egentlige solvensprocent, altså 24,2 – 10,8 eller differencen 13,4 %, der udtrykker den overdækning, der er til ekstra risikodækning ud over de anvendte stressede kapitalforhold.

Differencen betegnes også som den solvensmæssige friværdis.

¹ Solvensbehovet er ikke omfattet af revision af regnskabet og ledelsesberetningen

Beregning af solvensbehovet opdelt på risikoområder kan ses på Sparekassens hjemmeside, www.sparekassenballing.dk.

Kernekapitalprocenten er som solvensprocenten særdeles tilfredsstillende og viser 25,0. Til oplysning krævede kreditpakken, der i 2009 blev søgt af mange pengeinstitutter, at kernekapitalprocenten skulle være mindst 12 efter den lånte statskapital (Hybrid kernekapital) var indregnet. Sparekassen Balling har ikke benyttet statslånemulighederne, der blev indført under finanskrisen, hvorfor de anførte solvens- og kernekapitalprocenter er rene "egne" kapitalprocenter.

Balancen er øget med ca. 15 % til 559 mio. kr. **Udlån**, excl. pantebrevskøb og leasingaftaler, blev øget godt 6 % til 290 mio. kr., og **garantier** (uden for balancen) blev reduceret til 135 mio. kr. Udlån og garantier er stadig med en stor branchespredning, og er fordelt med 42 % til erhverv og 58 % til private.

Nøgletallet for store engagementer (10 % engagementer) er atter reduceret fra godt 62 % til 52,8 % hvor lovgivningen tillader 800 %. Intet enkelt engagement kan true Sparekassens udvikling.

Efter Finanstilsynets nye tilsynsdiamant, der er gældende fra 2012 ændres grænsen for store engagementer til 125 % af basiskapitalen. Sparekassen Balling har konstant fra "diamantens" offentliggørelse ligget inden for de fem grænseværdier, udlånsvækst, ejendomsseksponering, udlånsprocent, store engagementer og likviditetsoverdækning.

De samlede **Indlån** er steget godt 16 % til 421,5 mio. kr., og **garantikapitalen** er øget med godt 13 % til 51,3 mio. kr.; i øvrigt kan Sparekassen opfylde kapitalkravene uden garantikapital.

Likviditeten er meget tilfredsstillende med en overdækning på 280 %. Denne likviditetsoverdækning er excl. udnyttelse af trækingsretter, belåningsmuligheder i Nationalbanken og 25 % belåning af Sparekassens Kernekapital.

Der er ledelsen bekendt ikke indtruffet væsentlige hændelser efter regnskabsperiodens udløb, der kan påvirke regnskabsrapporten; men Amagerbankens lukning, primo februar 2011, vil efter de forventede tab medføre et tab på 1 mio. kr. i Sparekassens 2011 regnskab.

Sparekassen Ballings engagerede medarbejdere, den gode produktpalette og de gode kapitalforhold viser, at Sparekassen står godt rustet til fremtidens udfordringer, hvis ledelserne får lov til det, de gennem 97 år har vist er bedst til - at drive Sparekassen ud fra sunde, trygge og fornuftige principper til gavn for lokalbefolkningen og lokalsamfundet.

Sparekassens egne initiativer og rapporteringer

Debetkort

Debetkort eller hævekort, som de også kaldes, har været i en rivende udvikling det seneste år. Alle de unge der har haft et VISA electron-kort, har fået det skiftet ud med et nyt mastercard, og vi har samtidig introduceret en hel ny produktpalette med 3 forskellige varianter, som er målrettet forskellige alders- og kundegrupper – ungdomskort, privatkort og firmakort. Fælles for alle kort er, at de er med saldokontrol, rabatordninger og forsikringsydelser; men omfanget af ydelser varierer fra kort til kort, altså skræddersyede debetkort, der passer til de enkelte kunders behov.

Interessen for disse kort er steget markant, og det tolkes som et udtryk for et stærkt ønske hos kunderne om at have styr på økonomien. Velhavende eller attraktive kunder ønsker nu ofte at få kort med saldokontrol.

NemID

Et stort projekt har været udbredelsen af NemID, der bruges som log-in i vor netbank og som digital signatur på offentlige og private hjemmesider. Tre millioner danskere er på NemID, og det

forløber tilfredsstillende efter, at de gamle vaner er brudt. Meget it-interesserede brugere har fundet nøglekortet lavteknologisk; men hertil kan vi oplyse, at en supplerende løsning er på vej. I øvrigt blev NemID udbredt på et halv års tid til tre mio. brugere, hvor den gamle digitale signatur var syv år om at blive udbredt til 1,4 mio. NemID er slået igennem på en markant måde, og anvendes nu ca. 1 mio. gange om dagen på landsplan.

Nyt design på portalbank

På IT-området kan også oplyses, at Sparekassen er på vej med en ny mere brugervenlig design på portalbanken, som vi håber, vil glæde vore brugere.

Arrangementer

I februar afholdtes en særdeles velbesøgt **reception** for Sparekassens nye filialleder i Skive Ib Poulsen.

Sparekassens garant er i april inviteret til showet **City Singler** i Kulturcenter Limfjord, Skive, og i juni var seniorvennerne inviteret på udflugt til **Thy Nationalpark**. Tre fyldte busser understregede interessen for vor hjemlige natur, hvor man på hjemvejen aflagde Hotel Klitheden i Nr. Vorupør et besøg.

Klubmestrene i Skive Idrætsklubs fodboldafdeling blev præmieret på Skive Stadion, Sparekassens medarbejdere havde en stand for de yngre kunder ved **Parkfesten** i Balling, og godt 130 af folke-/friskolens afgangselever deltog i Sparekassens **økonomi undervisningsdage**.

Som vanligt 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 afmatning, således at Sparekassen Balling også i 2011 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 og komikerne Bramsen, Amstrup og Svarrer, udnævnelse af BVUIF's klubmestre i fodbold, og frisør Helle Pedersen, Balling blev af souschef Karl Krogh Simonsen på personalets vegne udnævnt til **årets ambassadør**.

CSR-politik (Corporate Social Responsibility) eller virksomhedens sociale ansvar blev formaliseret i 2009.

Det har i mange år været helt naturligt for Sparekassen Balling og dens medarbejdere, at engagere sig i lokalsamfundet og den lokale udvikling – vi kalder det lokalt engagement, men Sparekassens aktiviteter og sociale ansvar fik nyt navn, og rapporteres nu formelt, selv om lovkravet alene omfatter børsnoterede virksomheder. 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

Lovgivningsmæssige rammer

Basel III-regler

Basel-komiteen leverer nye kapitaldækningsregler, der indføres fra 2013 til 2019, og bl.a. betyder at pengeinstitutternes kapital fremadrettet skal indeholde mere "ren" egenkapital og mindre hybrid kernekapital og supplerende kapital. Det vil ikke genere Sparekassen Balling, der gennem mange år alene har arbejdet med "ren" egenkapital.

Der fastholdes i princippet et kapitalkrav på minimum 8 procent; men et nyt krav om en kapitalbevarings-buffer sætter i realiteten kapitalkravet gradvist i vejret til 10,5 procent., hvoraf mindst 7 procent skal være "ren" egenkapital, mens resten kan være hybrid kernekapital og supplerende kapital.

Bankpakke III

Et nyt lovkrav pålægger landets pengeinstitutter, at forholde sig til en såkaldt afviklingsordning på førstkommende repræsentantskabsmøde - uanset soliditet. Ledelsen har tre valgmuligheder, at udsætte afgørelsen, at takke nej til afviklingsordningen eller et ja tak til afviklingsordning gennem Finansiell Stabilitet A/S.

Mon ikke de fleste pengeinstitutters ledelser udsætter at tage stilling til ordningen på forhånd?

Uanset dette resultat er alle danske pengeinstitutter pålagt at have en omfattende beredskabsplan for afvikling. En plan der løbende skal ajourføres, så man på 12 timer kan værdisætte Sparekassens aktiver og forpligtelser samt orientere alle kunder.

Tilsynsdiamant

Som tidligere nævnt har sektoren fået øgede reguleringer, tilsynet er blevet skærpet og Finanstilsynet har fået øgede beføjelser. Rapporter fra tilsynsbesøg offentliggøres, der kan udskrives bøder for overtrædelser af lov om finansiell virksomhed og tilsynsdiamanten, der regulerer de tidligere omtalte nøgletal, indføres fra 2012.

Certificering og risikomærkning

Investeringsrådgivningen under finanskrisen havde ikke alle steder været tilfredsstillende; men i Sparekassen har vi ikke fået klagesager.

Det er politisk besluttet, at landets investeringsrådgivere skal klædes bedre på til at kunne yde rådgivning og investeringsprodukter skal risikomærkes, så kunderne hurtigt og enkelt kan få et billede af hvor stor en risiko, der er ved et produkt, og hvor let/svært det er at forstå.

Investeringsprodukterne skal mærkes med farverne som i et trafiklys.

Grønt – relativt sikre investeringer og som regel med et lavt afkast.

Gult – vil dække over investeringsprodukter med en "mellem-risiko".

Rødt – hvor der kan være risiko for at tabe mere end det investerede beløb eller som kan være vanskelige at gennemskue.

Kunderne vil blive orienteret om mærkningen, ligesom der bl.a. vil blive rådgivet i forhold til deres risikoprofil før der investeres. De såkaldte MiFID-regler bevares, og der forestår nu en certificering af rådgiverne. I Sparekassen Balling ser vi frem til såvel mærkningen som certificeringen.

Aflønning

Der er nu krav om, at pengeinstitutterne skal have en lønpolitik, der fremmer sund og effektiv risikostyring. De nye regler begrænser brugen af variable løndelev til bestyrelse, direktion og udvalgte medarbejdere.

Det kan oplyses, at der ikke er eller har været anvendt variable løndelev for ledelse, direktion eller medarbejdere i Sparekassen. For direktionen har bestyrelsen i 2010 foretaget en feriepengeregulering; men ellers har løn, ferietillæg og pension fulgt den overenskomstmæssige udvikling på finansområdet for såvel medarbejdere som direktion, hvilket også ventes i det kommende år. Oplysninger om direktionens aflønning er lovpligtig, hvorfor der henvises til, note 5.

Lovgivningen generelt

En stor mængde love og regler for finanssektoren er blevet reguleret de seneste år. Kunder, medarbejderne og ledelse har naturligvis fulgt med, hvad enten det har været EU-lovgivningen, internationale- eller nationale regelændringer, der skulle implementeres. Det har kostet kræfter, og tingene kører tilfredsstillende; men at de dårligt styrede/ledede pengeinstitutter, der nu er kollapsede, har medført et øget bestyrelsesansvar og igen en meget arbejdskrævende indsats for de sunde pengeinstitutter for at udfærdige omfattende politik- og forretningsgangs koncepter, anses ganske

belastende. Samme institutter har tillige betalt dyrt til bankpakker og til oprydningsarbejder efter de lukkede banker.

Den iver det danske finanstilsyn m.fl. med loven i hånden udviste efter midten af sidste årti, for at få ændret hensættelses-/nedskrivningskriterierne – ”uden veldokumenterede objektive indikationer, ingen nedskrivninger” – medvirkede til store skader i den finansielle sektor. Pengeinstitutterne blev frataget deres økonomiske buffer/stødpude, som et hvert samfund har behov for, når konjunkturerne vender, og dette var jo bevist først i 90'erne i det øvrige Skandinavien. Den sunde fornuft tabte til lovgivningsfolket.

”Af skade bliver man klog, men sjældent rig”, så nu er samme instanser – dog med ny ledelse - i gang med at implementere endnu mere vidtgående love og regler, hvor man gerne vil tilbage til bedre polstrede pengeinstitutter, der altså skal genopbygge det ”fedtlagt” man havde for 5 – 7 år siden. Finanskrisen kunne ikke afværges med de gamle korrektivkonti; men de tilbageførte nedskrivninger i 2005/2008 ville have gjort livet lettere for sektoren, hvis de havde fået lov til at afbøde finanskrisens barske forandringer.

Nu pålægger man bestyrelsesmedlemmer i danske pengeinstitutter et betydeligt øget ansvar og sektoren et kraftigt øget skriftlighedskrav, hvorfor betingelserne for at drive de mindre pengeinstitutter forringes betydeligt. Det var næppe her problemerne var størst; men fortsætter lovgivningsmagten sit forehavende, skal man nok få bugt med sektorens mindre og generelt bedst kapitaliserede aktører.

De økonomiske udsigter for 2011

Det er vanskeligt at spå om den økonomiske udvikling i 2011; men fremtiden ser lidt lysere ud, når der ses på den primære drift, da bl.a. bankpakkebetalinger er ophørt for de pengeinstitutter som Sparekassen Balling, der kunne stå på egne ben gennem finanskrisen. Finanskrisen årene kommer indtil videre til at koste Sparekassen ca. 7 mio. kr. til ”fællesskabet”, samt en forhøjelse af lønsumsafgiften til i alt 10,5 procent p.a. på alle lønkroner – en uhørt særbeskatning.

Grundet den langsomme genopretning af økonomien, vil det tage tid, før vi kan forvente tidligere tiders aktivitet og beskæftigelse, og der må fortsat forventes betydelige nedskrivninger på udlån og garantier.

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 (58 %) blive ramt hårdt gennem vedvarende eller øget ledighed, stigende renter og evt. faldende ejendomspriser, kan udsatte privatkunder ikke servicere deres lån, og en så uheldig udvikling vil kræve øgede nedskrivninger i Sparekassen.

Endvidere kan man frygte, at situationen for landbruget 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/tab.

Sparekassens eksponering på landbrugsområdet er kontrolleret, og der bakkes op om sunde projekter. Udlån og garantier til landbruget udgjorde i 2010 12 %. Den dårlige økonomi i landbruget bekymrer, for det har stor indflydelse på aktiviteten i mange virksomheder her på egnen.

2011 forventes trods tiderne, 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 2010.

Sparekassens ledelse har fortsat fokus på personlig rådgivning og bl.a. bevarelse af personlige kasseekspeditioner, at holde en god likviditet, gode kapitalforhold, en høj solvens- og kernekapitalprocent. 2011 kræver fortsat fokus på og styring af omkostningerne; men ledelsen har valgt at igangsætte udbygningen af Skive-afdelingen, der tidligere var besluttet - den blev udsat på grund af finanskrisen. Regnskabsresultatet i 2011, vil afhænge meget af den samfundsøkonomiske udvikling; men der budgetteres med overskud før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån, tilbygning og skat i niveau 4 mio. kr.

Ledelses- og personaleforhold

Repræsentantskabet:

På det årlige garantmøde i november i Balling Hallen blev fhv. uddeler Jørgen Aggerholm, Skive og specialarbejder Arne Nielsen, Oddense – nyvalgt, mens IT-konsulent Heidi Balling, Hem, faktor Claus Foged Hansen, Skive, bygningskonstruktør Hans Ibsen, Balling, værkfører Flemming W. Jensen, Balling, maskinhandler Peter Foged Nielsen, Volling, entreprenør Niels Pedersen, Skive, produktionschef Henning Smed, Balling alle blev genvalgt til Sparekassen Ballings repræsentantskab.

Bestyrelse:

På det ordinære repræsentantskabsmøde i marts blev farmakonom Hanne Nielsen, Balling og direktør Niels Blaabjerg, Balling 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:

Den 1. februar blev ekspeditionschef Karl Krogh Simonsen og afdelingsleder Rene Høegh Larsen udnævnt til henholdsvis souschef og kreditchef.

Pr. 15. februar tiltrådte Ib Poulsen, som afdelingsleder i Skive. Ib er bosat i Skive og har arbejdet i finanssektoren i lokalområdet siden 1980, og ultimo februar fratrådte Torben G. Jokumsen efter godt 24 års ansættelse.

Medio april tiltrådte kunderådgiver Inge Eriksen, Halskov. Inge har også arbejdet i finanssektoren i lokalområdet i godt 30 år. Inge vil primært være tilknyttet Skive-afdelingen; men har i øvrigt ikke tidligere været ansat i samme pengeinstitut som Ib Poulsen.

Pr. 1. august tiltrådte Kasper Krogh, Roslev som sparekasseelev, Kasper er handelsstudent fra Skive Handelsskole.

Medio november tiltrådte sparekasseassistent Marie Dalgaard Christensen, Tødsø på Mors. Marie er nyuddannet assistent og vil primært være tilknyttet Skive-afdelingen.

Endvidere har vi desværre efter længere tids sygdom måttet tage afsked med kontorassistent Annalise Christiansen, Lihme.

Primo 2011 er kunderådgiver Hanne Lene Kristensen, Skive tiltrådt. Hanne Lene har arbejdet godt 25 år i finanssektoren i lokalområdet, og vil primært arbejde i Balling.

Vor kunderådgiver gennem 8 år, Else Bundgaard, Skive, har valgt at gå på efterløn i marts 2011.

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- samt, 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 renteindtægter og øvrige renteudgifter.

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 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 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 gruppevisse 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 gruppevisse 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 gruppevisse 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 brugstid på 50 år. Der afskrives ikke på grunde.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver (maskiner, inventar og driftsmidler) er optaget til anskaffelsespris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives lineært over 3-10 år.

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 2010 for Sparekassen Balling.

Årsregnskabet, koncernregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens henholdsvis koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010, samt af resultatet af sparekassens henholdsvis koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Balling, den 22. februar 2011

Ole Christoffersen/
direktør

Karl Krogh Simonsen
souschef

Balling, den 23. februar 2011

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, koncernregnskabet og ledelsesberetningen for Sparekassen Balling for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010. Årsregnskabet og koncernregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet, koncernregnskabet og ledelsesberetningen aflægges efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab, 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, koncernregnskabet 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, koncernregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet, koncernregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, koncernregnskabet 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 og koncernregnskab, der giver et retvisende billede samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, 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, koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af sparekassens og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Skive, den 23. februar 2011

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Niels Trærup
statsautoriseret revisor

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Hovedtal for Sparekassen, (note 24)

alle tal i 1.000 kr.

	2010	2009	2008	2007	2006
Netto rente og gebyrindtægter.....	26.425	27.725	21.549	21.982	20.083
Kursreguleringer.....	5.542	5.184	(13.439)	4.048	5.406
Udgifter til personale og administration.....	18.626	16.326	15.824	15.866	14.250
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	4.392	4.872	(609)	(1.648)	(977)
Resultat af kapitalandele i tilknyttede i tilknyttede virksomheder.....	75	150	91	17	85
Årets resultat.....	5.031	6.994	(6.742)	9.339	9.439
Udlån.....	303.882	284.902	343.354	304.264	244.151
Egenkapital.....	124.403	113.392	100.438	112.471	102.057
Aktiver i alt.....	557.090	486.027	505.636	479.997	416.522

Hovedtal for koncernen Sparekassen Balling, (note 25)

alle tal i 1.000 kr.

	2010	2009	2008	2007	2006
Netto rente og gebyrindtægter.....	26.405	27.757	21.543	21.900	20.061
Kursreguleringer.....	5.539	5.184	(13.439)	4.048	5.406
Udgifter til personale og administration.....	18.395	16.049	15.588	15.652	13.998
Nedskrivninger på udlån mv.v.....	4.392	4.872	(609)	(1.648)	(977)
Årets resultat.....	5.031	6.994	(6.742)	9.339	9.439
Udlån.....	300.437	281.287	339.746	300.433	240.202
Egenkapital.....	124.403	113.392	100.438	112.471	102.057
Aktiver i alt.....	556.735	486.122	505.819	480.133	416.643

Resultatopgørelse

Alle tal i 1.000 kr.

Note	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
1 Renteindtægter	24.987	29.347	24.949	29.285
2 Renteudgifter	6.046	8.727	6.036	8.727
Netto renteindtægter	18.940	20.620	18.914	20.558
Udbytte af aktier m.v.	202	580	202	580
3 Administrations- gebyrer og provisionsindtægter	7.350	6.574	7.356	6.668
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	67	49	67	49
Netto rente- og gebyrindtægter	26.425	27.725	26.405	27.757
4 Kursreguleringer	5.542	5.184	5.539	5.184
Resultat af finansielle poster	31.967	32.909	31.944	32.940
5 Udgifter til personale og administration	18.626	16.326	18.395	16.049
11 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	260	371	346	457
Andre driftsudgifter	2.076	2.303	2.076	2.303
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.392	4.872	4.392	4.872
14 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75	150	0	0
Resultat før skat	6.687	9.186	6.735	9.258
6 Skat	1.656	2.192	1.704	2.264
Årets resultat	5.031	6.994	5.031	6.994

Overskudsfordeling

Årets resultat	5.031	6.994
Overførsler fra tidligere år	67.232	60.387
I alt til disposition	72.263	67.382

Henlagt til reserve for nettoopskrivning (indre værdi)	75	150
Henlagt til egenkapitalen	72.188	67.232
I alt anvendt	72.263	67.382

Balance pr. 31.12.2010

Alle tal i 1.000 kr.

Aktiver

Note	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	29.200	4.142	29.200	4.142
7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.553	20.967	9.553	20.967
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	13.526	11.268	13.526	11.268
9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	290.357	273.634	286.911	270.019
10 Obligationer til dagsværdi	154.033	121.533	154.033	121.533
10 Aktier m.v.	28.937	26.137	28.937	26.137
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.207	1.132	0	0
17 Aktiver tilknyttet puljeordninger	19.982	16.972	19.982	16.972
Immaterielle aktiver	91	137	91	137
12 Grunde og bygninger, domicilejendom	4.151	4.243	8.448	9.085
11 Øvrige materielle aktiver	631	471	631	471
Aktuelle skatteaktiver	1.848	1.731	1.848	1.731
Midlertidigt overtagne aktiver	231	394	231	394
15 Andre aktiver	3.343	3.266	3.343	3.266
Aktiver i alt	557.090	486.027	556.735	486.122

Passiver

Note	Sparekassen		Koncern	
8 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	16	13	16
13 Indlån	401.515	346.341	401.056	346.341
17 Indlån i puljeordninger	19.982	16.972	19.982	16.972
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	48	73
Midlertidigt overtagne forpligtelser	173	321	173	321
Andre passiver	10.643	5.462	10.700	5.484
Periodeafgrænsningsposter	86	118	86	118
Gæld i alt	432.411	369.231	432.057	369.326
18 Hensættelser udskudt skat	173	144	173	144
Hensættelser til tab på garantier	103	3.260	103	3.260
Hensatte forpligtelser i alt	276	3.404	276	3.404
Garantkapital	51.318	45.338	51.318	45.338
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	897	822	0	0
Overført resultat	72.188	67.232	73.085	68.054
Egenkapital i alt	124.403	113.392	124.403	113.392
Passiver i alt	557.090	486.027	556.735	486.122

Egenkapital

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
Egenkapital				
Garantkapital primo	45.338	39.378	45.338	39.378
Tilgang / afgang	5.980	5.960	5.980	5.960
Garantkapital ultimo	51.318	45.338	51.318	45.338
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, primo	822	672	0	0
Tilgang / afgang	75	150	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, ultimo	897	822	0	0
Overført resultat fra tidligere	67.232	60.387	68.054	61.060
Anden tilgang, årets overskud excl. nettoopskrivning	4.956	6.844	5.031	6.994
Overført resultat, ialt	72.188	67.232	73.085	68.054
Egne reserver, i alt	73.085	68.054	73.085	68.054
Egenkapital ultimo	124.403	113.392	124.403	113.392

Noter til årsrapporten

Alle tal i 1.000 kr.

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	303	354	303	354
Udlån	21.240	25.316	21.203	25.254
Obligationer	3.407	3.653	3.407	3.653
Andet	37	25	37	25
I alt, renteindtægter	24.987	29.347	24.949	29.285
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	3	36	3	36
Indlån	4.497	7.233	4.486	7.233
Garantkapital	1.547	1.458	1.547	1.458
I alt, renteudgifter	6.046	8.727	6.036	8.727
3 Administrations- gebyr- og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	285	390	285	390
Betalingsformidling	631	593	631	593
Lånesagsadministration	584	522	584	522
Garantiprovision	677	321	677	321
Indtægter fra samarbejdspartnere	4.097	3.938	4.097	3.938
Øvrige administrations- og gebyrindtægter	1.076	811	1.082	904
I alt, adm.- gebyr- og provisionsindtægter	7.350	6.574	7.356	6.668
4 Kursreguleringer af:				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	2.258	2.368	2.258	2.368
Obligationer	1.914	1.807	1.914	1.807
Aktier	1.273	947	1.273	947
Øvrige finansielle instrumenter	0	0	(3)	0
Valuta	97	61	97	61
I alt kursreguleringer	5.542	5.184	5.539	5.184
5 Udgifter til personale og administration				
Vederlag til bestyrelse	206	140	206	140
Løn og pension til direktion (incl. feriepengeregulering) derudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på tkr. 55	1.575	1.324	1.575	1.324
Lønninger til personale	7.550	6.779	7.550	6.779
Pensioner	1.424	1.313	1.424	1.313
Udgifter til social sikring, lønsumsafgift	1.001	916	1.001	916
I alt	11.757	10.471	11.757	10.471
Lovpligtig revision	271	246	282	257
Revisorassistance, andre ydelser end revision	0	3	0	3
Andre administrationsudgifter	6.599	5.605	6.357	5.318
Øvrige administrationsudgifter i alt	6.870	5.854	6.638	5.578
Udgifter til personale og administration i alt	18.626	16.326	18.395	16.049

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsansatte	20,54	19,28	20,54	19,28
Ad bestyrelse og direktion				
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	2.775	3.392	2.775	3.392
Direktion m/ nærtstående	1.319	1.390	1.319	1.390
<i>Sikkerhedsstillelser</i>				
Bestyrelse	2.153	2.680	2.153	2.680
Direktion m/ nærtstående	901	314	901	314
<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 2,21 % til 7,95 % p.a.				
6 Skat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.630	225	1.678	297
Udskudt skat	29	1.967	29	1.967
Efterregulering af tidligere års skat	(3)	0	(3)	0
	1.656	2.192	1.704	2.264
Sparekassens effektive skatteprocent kan forklares således:				
Forventet selskabsskat, 25% af ordinært resultat før skat	1.672	2.296	1.684	2.315
Skatteeffekt af:				
Ikke skattepligtige indtægter	(24)	(105)	(24)	(105)
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	30	24	47	41
Øvrige reguleringer	(3)	13	(3)	13
Regulering af datterselskab	(19)	(37)	0	0
Skat af ordinært resultat	1.656	2.192	1.704	2.264
Effektiv skatteprocent	24,77%	23,85%	25,30%	24,45%
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter				
Anfordringstilgodehavender	9.553	20.967	9.553	20.967
I alt	9.553	20.967	9.553	20.967

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
8 Gæld til kreditinstitutter				
Gæld til kreditinstitutter på anfordring	13	16	13	16
9 Udlån				
9.1 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året				
Offentlige myndigheder	0%	0%	0%	0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12%	12%	12%	12%
Industri og råstofudvinding	1%	2%	1%	2%
Energiforsyning	0%	1%	0%	1%
Bygge og anlæg	4%	5%	4%	5%
Handel	6%	8%	6%	8%
Transport, hoteller og restauranter	2%	2%	2%	2%
Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%
Finansiering og forsikring	2%	3%	2%	3%
Fast ejendom	6%	7%	6%	7%
Øvrige erhverv	8%	7%	8%	7%
Erhverv, i alt	42%	46%	42%	46%
Private	58%	54%	58%	54%
I alt	100%	100%	100%	100%
9.2 Nedskrivninger / hensættelser				
Individuelle nedskrivninger				
Primo året	13.045	8.102	13.045	8.102
Nedskrivninger i årets løb	7.409	8.718	7.409	8.718
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	2.247	3.775	2.247	3.775
Endelig tabt, tidl. individuelt nedskrevet	2.481	0	2.481	0
Ultimo året	15.726	13.045	15.726	13.045
Gruppevis nedskrivninger				
Primo året	718	444	718	444
Nedskrivninger i årets løb	302	314	302	314
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget	372	40	372	40
Ultimo året	648	718	648	718
Nedskrivninger i alt	16.374	13.763	16.374	13.763
Delvis nedskrivninger er foretaget af tilgodehavender, idet der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.				
	2010		2009	
	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning	Værdiansættelse før nedskrivning	Værdiansættelse eft. nedskrivning
Udlån og garantier, individuel nedskrevet	27.640	10.476	24.239	11.194
Udlån, gruppevis nedskrevet	281.036	280.491	268.366	267.768
Garantier, gruppevis nedskrevet	134.293	134.200	151.016	150.896

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
9.3 Udlån fordelt efter restløbetid				
På anfordring	8.654	13.823	5.209	10.207
Til og med 3 måneder	35.765	26.137	35.765	26.137
Over 3 måneder og til og med 1 år	80.980	61.472	80.980	61.472
Over 1 år til og med 5 år	95.291	93.298	95.291	93.298
Over 5 år	69.666	78.904	69.666	78.904
	290.357	273.634	286.911	270.019
10 Finansielle omsætningsaktiver				
10.1 Obligationer				
Realkreditobligationer	127.623	94.900	127.623	94.900
Statsobligationer	15.683	18.092	15.683	18.092
Øvrige obligationer	10.727	8.541	10.727	8.541
	154.033	121.533	154.033	121.533
10.2 Aktier / investeringforeninger m.m.				
Børsnoterede aktier / investeringsbeviser	11.746	11.677	11.746	11.677
Anlægsaktier	17.186	14.448	17.186	14.448
Andre aktier	4	12	4	12
	28.937	26.137	28.937	26.137
11 Materielle aktiver				
Driftsmidler				
Anskaffelsessum primo	4.100	4.074	4.100	4.074
Tilgang	400	26	400	26
Afgang	(500)	0	(500)	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.000	4.100	4.000	4.100
Afskrivninger primo	3.629	3.437	3.629	3.437
Tilbageført afskrivninger ved salg	(429)	0	(429)	0
Årets afskrivninger	169	193	169	193
Afskrivninger ultimo	3.369	3.629	3.369	3.629
Bogført værdi ultimo	631	471	631	471
Afskrivninger på maskiner og inventar	169	193	169	193
Immaterielle aktiver	46	46	46	46
Gevinst vedr. genvundne afskrivninger	(75)	0	(75)	0
Afskrivninger på ejendomme	91	91	177	177
Mindre nyanskaffelser	30	42	30	42
Afskrivninger i alt	260	371	346	457

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
12 Domicilejendomme				
Anskaffelsessum primo	8.585	8.585	16.483	16.328
Tilgang i året	0	0	0	155
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>8.585</u>	<u>8.585</u>	<u>16.483</u>	<u>16.483</u>
Nedskrivninger primo	<u>2.339</u>	<u>2.339</u>	<u>4.442</u>	<u>4.442</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>2.339</u>	<u>2.339</u>	<u>4.442</u>	<u>4.442</u>
Afskrivninger primo	2.003	1.912	2.956	2.779
Årets afskrivninger	91	91	177	177
Afskrivninger ultimo	<u>2.095</u>	<u>2.003</u>	<u>3.133</u>	<u>2.956</u>
Bogført værdi ultimo	<u>4.151</u>	<u>4.243</u>	<u>8.908</u>	<u>9.085</u>
Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved vurderingen				
13 Indlån				
På anfordring	233.973	231.569	233.514	231.569
Med opsigelsesvarsel	123.474	71.068	123.474	71.068
Særlige indlånsformer	44.068	43.704	44.068	43.704
	<u>401.515</u>	<u>346.341</u>	<u>401.056</u>	<u>346.341</u>
Fordelt efter restløbetid:				
På anfordring	237.940	233.689	237.482	233.689
Til og med 3 måneder	51.353	51.253	51.353	51.253
Over 3 måneder og til og med 1 år	30.511	2.754	30.511	2.754
Over 1 år til og med 5 år	50.398	27.006	50.398	27.006
Over 5 år	31.312	31.639	31.312	31.639
	<u>401.515</u>	<u>346.341</u>	<u>401.056</u>	<u>346.341</u>

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
14 Datterselskaber og tilknyttede virksomheder				
Mellemværende - lån i Sparekassen	3.445	112		
Valutalån	0	3.504		
	<u>3.445</u>	<u>3.616</u>		
<u>S.E. af 05.08.87 ApS</u>				
Aktivitet: Udlejning				
Kapitalandel: 100%				
Egenkapital: 1.206.858				
Årets resultat: 74.923				
Anskaffelsessum primo	310	310		
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>310</u>	<u>310</u>		
Værdiregulering primo	822	672		
Årets resultat	75	150		
Værdiregulering ultimo	<u>897</u>	<u>822</u>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.207</u>	<u>1.132</u>		
De interne transaktioner indgås på markedsbaserede vilkår, iflg. aftale om koncerninterne transaktioner af 24.02.05				
15 Andre aktiver				
Tilgodehavende rente	2.178	2.074	2.178	2.074
Øvrige aktiver	1.166	1.192	1.166	1.192
	<u>3.343</u>	<u>3.266</u>	<u>3.343</u>	<u>3.266</u>

	Sparekassen		Koncern	
	2010	2009	2010	2009
16 Solvensopgørelse				
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1	24,2%	25,5%	24,1%	25,4%
Opgjort efter Finanstilsynets bekendtgørelse af 28.10.2010 om kapitaldækning.				
Kernekapital	124.403	113.392	124.403	113.392
Immatrielle aktiver	91	137	91	137
Kernekapital efter fradrag	124.311	113.255	124.311	113.255
Fradrag for halvdelen af kapitalandele m.v. > 10pct.	4.048	2.889	4.048	2.889
Basiskapital før fradrag	120.263	110.366	120.263	110.366
Fradrag for halvdelen af kapitalandele m.v. > 10pct.	4.048	2.889	4.048	2.889
Basiskapital efter fradrag	116.215	107.477	116.215	107.477
17 Puljeaktiver				
Kontantindestående	1.491	1.417	1.491	1.417
Obligationer	6.552	5.488	6.552	5.488
Aktier	11.550	9.706	11.550	9.706
Andet	390	361	390	361
Puljeaktiver i alt	19.982	16.972	19.982	16.972
18 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser				
Udskudt skat primo	(144)	1.823	(144)	1.823
Ændring i udskudt skat	(29)	(1.967)	(29)	(1.967)
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser i alt	(173)	(144)	(173)	(144)
Materielle anlægsaktiver	(26)	20	-26	20
Udlån	149	119	149	119
Salg Totalkredit, spurtpræmie	(297)	(283)	(297)	(283)
	(173)	(144)	(173)	(144)
19 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	31.769	35.250	31.769	35.250
Tabsgarantier for realkreditlån	32.558	33.748	32.558	33.748
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	68.346	77.942	68.346	77.942
Øvrige eventualforpligtelser	2.167	3.956	2.167	3.956
I alt	134.839	150.896	134.839	150.896

20 Note, Nøgletal for Sparekassen

	2010	2009	2008	2007	2006
1 Solvensprocent	24,2	25,5	21,6	22,0	22,2
2 Kernekapitalprocent	25,0	26,1	22,3	23,2	24,9
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	5,6	8,6	-8,0	10,0	11,7
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	6,9	9,8	-6,1	11,6	13,1
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	4,2	6,5	-6,3	8,7	9,9
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	5,5	7,8	-4,5	10,3	11,2
b Forrentning af egne reserver (%)	7,4	11,5	-9,9	16,0	19,3
5 Indtjening pr. omkostningskrone	1,26	1,38	0,49	1,70	1,78
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,33	1,54	1,36	1,40	1,40
6 Renterisiko (%)	3,6	2,1	1,8	1,3	2,1
7 Valutaposition (%)	9,6	10,3	9,2	8,4	8,7
8 Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
9 Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån (%)	76,0	81,0	90,2	88,1	86,7
10 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	280,2	224,4	102,8	75,0	174,0
11 Summen af store engagementer (%)	52,8	62,4	73,9	80,5	36,8
12 Andel af tilgodehavende med nedsat rente (%)	1,2	0,9	0,6	0,6	0,7
13 Nedskrivningsprocent	3,6	3,1	1,7	1,8	2,7
14 Årets tab- og nedskrivningsprocent	1,1	1,1	-0,1	-0,3	-0,2
15 Årets udlånsvækst (%)	6,7	-17,0	12,8	24,6	25,6
16 Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	3,4	2,7	2,4

21 Note, Nøgletal på koncernbasis

	2010	2009	2008	2007	2006
1 Solvensprocent	24,1	25,4	21,6	22,0	22,2
2 Kernekapitalprocent	24,9	26,1	22,2	23,2	24,9
3 Egenkapitalforrentning før skat (%)	5,7	8,7	-7,9	11,1	11,8
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantkapital og resultat af kapitalandele før skat (%)	7,0	10,0	-6,0	11,7	13,1
4 Egenkapitalforrentning efter skat (%)	4,2	6,5	-6,3	8,7	9,9
a Egenkapitalforrentning før forrentning af garantikapital og resultat af kapitalandele efter skat (%)	5,5	7,9	-4,4	10,3	11,2
b Forrentning af egne reserver (%)	7,4	11,5	-9,9	16,0	19,3
5 Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	1,39	0,49	1,71	1,79
a Basisindtjening pr. omkostningskr.	1,34	1,55	1,38	1,41	1,41
6 Renterisiko (%)	3,6	2,1	1,8	1,3	2,1
7 Valutaposition (%)	9,5	10,3	9,2	8,4	8,7
8 Valutarisiko (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
9 Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (%)	280,3	224,4	102,7	75,0	174,0
10 Summen af store engagementer (%)	52,8	62,4	73,9	80,5	36,8
11 Nedskrivningsprocent	3,6	3,1	1,8	1,9	2,7
12 Årets tab- og nedskrivningsprocent	0,9	1,1	-0,1	-0,4	-0,2
13 Årets udlånsvækst (%)	6,8	-17,0	13,1	25,1	26,2
14 Udlån i forhold til egenkapital	2,4	2,5	3,4	2,7	2,4

22 Note, Nøgletal tal for Sparekassen

Alle tal i 1.000 kr.

	2010	2009	2008	2007	2006
1 Vægtede poster ialt	481.079	422.233	429.727	459.134	409.836
2 Kernekapital efter fradrag	120.263	110.366	95.667	106.650	101.931
3 Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital	116.215	107.477	92.902	100.940	90.973
4 Garantkapital	51.318	45.338	39.378	44.669	43.594
5 Egenkapital	124.403	113.392	100.438	112.471	102.057
6 Gennemsnitlig egenkapital	118.897	106.915	106.454	107.264	95.486
7 Udlån, primo året	284.902	343.354	304.264	244.151	194.378
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	455.095	448.487	489.796	417.132	398.023
9 Indlån	421.497	363.314	389.623	354.596	293.013
10 Ordinære omkostninger	25.355	23.873	16.701	15.271	14.392
11 10% kravet i FIL § 152	56.921	52.353	54.309	52.574	45.770

23 Note, Nøgletal på koncernbasis

Alle tal i 1.000 kr.

	2010	2009	2008	2007	2006
1 Vægtede poster ialt	482.378	423.081	430.888	459.271	409.957
2 Kernekapital efter fradrag	120.263	110.366	95.667	106.650	101.931
3 Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital	116.215	107.477	92.902	100.940	90.973
4 Garantkapital	51.318	45.388	39.378	44.669	43.594
5 Egenkapital	124.403	113.392	100.438	112.471	102.057
6 Gennemsnitlig egenkapital	118.897	106.915	106.454	107.264	95.486
7 Udlån, primo året	281.287	339.746	300.433	240.202	190.314
8 Udlån, garantier, nedskrivninger	451.650	444.872	486.188	467.301	394.074
9 Indlån	421.039	363.314	389.623	354.596	293.013
10 Ordinære omkostninger	25.209	23.682	16.551	15.143	14.227
11 10% kravet i FIL § 152	56.931	52.363	54.328	52.574	45.770

24 Note, Hovedtallene for sparekassen fremgår af side 20

25 Note, Hovedtallene for koncernen fremgår af side 20

Det er OS, du møder i Sparekassen Balling:



René Høgh Larsen



Else-Marie Nielsen



Anders V. Frederiksen



Lene Baarstrøm



Karl Krogh Simonsen



Hanne Lene Kristensen



Mogens S. Dahl



Helle Mogensen



Flemming U. Jensen



May-Britt Mikkelsen



Niels Christensen



Lis Bruun



Arne Lyhne Nielsen



Dorte S. Kristensen



Kasper D. Krogh



Allan Bak



Jannie Knudsen



Kim Nørgaard



Marie D. Christensen



Else Bundgaard



Ib Poulsen



Inge Eriksen



Ole Christoffersen