



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

ÅRSRAPPORT 2024

Regnskabsår nr. 149

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	13
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	19
Balance.....	20
Egenkapitalopgørelse.....	21
Noter kapitalkrav, kernekapital og kapitalgrundlag.....	22
Noter anvendt regnskabspraksis.....	23
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	33
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	36
Noter øvrige oplysninger.....	46
Noter hoved- og nøgletal.....	51
Repræsentantskab.....	52

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse Frøslev-Møllerup Sparekasse
Vestergade 7
7900 Nykøbing Mors
Tlf. 97 74 44 00 – fax 96 69 11 70

Cvr. 24 26 04 53

www.fmspks.dk
post@fmspks.dk

Bestyrelse

Valg 2025 Indkøber/teknisk support Poul B. Petersen
Klovbeskærer Henrik Bruun, formand

Valg 2026 Gårdejer Svend Erik Villadsen

Valg 2027 Bogholder Annette Bull Ladefoged
Lagerchef Ejvind Overgaard

Valg 2028 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, næstformand
Økonomichef Morten Ry Spanggaard

Direktion Frank Bertelsen

SELSKABSOPLYSNINGER

Personale

René Friis Rasmussen
Anni Gehlert
Janni Kristensen
Anne-Mette L. Brunsborg
Svend Erik Bjørndal
Lars Rolighed Andersen
Pernille Paaske Korsgaard
Susanne Krog Christensen
Tina S. Andersen
Johnny B. Knudsen
Maria Nederby
Mogens Dahl Nielsen
Helle Mikkelsen
Dorthe Højgaard
Mette Egeberg
Flemming Bro
Lisbeth Kalhave Attermann
Sofie Tonsgaard
Jakob Houe
Sidsel Henriksen
Henrik Bækhøj Christensen
Janni Hundahl Buchhave
Lisbet Juel Møller
Simon Bjerre
Helle J. Vestergaard
Karen Nygaard
Lene Sejbjerg
Martin L. Hedegaard
Anne Grethe Mortensen
Laura Odgaard Græsborg
Nichlas Bundgaard

Revision

EY Godkendt revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Næstbedste resultat i sparekassens 150-årige historie.

Resultatopgørelse/generelt:

Sparekassen leverer i 2024 et resultat før skat på 15,1 mio. kr. mod 31,0 mio. kr. i 2023. Resultatet betegnes som tilfredsstillende.

Stor kundetilgang også i 2024.

Meget tilfredsstillende primær indtjening.

Sparekassens kapitalprocent kan opgøres til 33,7 %, hvilket er det højeste nogensinde.

2024 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2024 oprettet 377 nye kontoførende kunder, hvilket indikerer en konstant fremgang i kundegrundlaget. Det er meget tilfredsstillende.

Basisindtjeningen er i 2024 fastholdt på et højt niveau, og kan opgøres til 24,6 mio. mod 25,9 mio. kr. i 2023.

De seneste udmeldte forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2024 var i spændet 18-23 mio. kr. Indtjeningen overgår derfor det øvre spænd i forventningerne med ca. 1,6 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

Basisindtjeningen er positiv påvirket af et stort aktivitetsniveau og tilgangen af nye kunder, men også af den normaliserede rentesituation i Danmark. Rentesituationen afføder, at sparekassen kan opnå et rentemæssigt positivt afkast på den store overskudslikviditet – om end niveauet herfor dog er faldende.

Sparekassens senest udmeldte forventninger til 2024 resultatet før skat var i niveauet 19-24 mio. kr. Det realiserede resultat er på 15,1 mio. kr. og lever derfor ikke fuldt op til det forventede.

Årsagen hertil skal findes i et større nedskrivningsbehov i 2024 end forventet. Stigningen i årets nedskrivninger kan henføres til få enkeltsager, og er derfor ikke et udtryk for en generel faldende kreditkvalitet.

Samlet set har sparekassen de seneste 6 år (2019-2024) netto realiseret nedskrivninger for 5,8 mio. kr. svarende til ca. 0,9 mio. kr. pr. år (ca. 0,3% af udlånet) hvilket er et historisk lavt niveau.

Sparekassen har ved udgangen af 2024 i alt reserveret 3,7 mio. kr., til imødegåelse af den usikkerhed der stadig hersker omkring de makroøkonomiske udsigter tillige med de endnu ikke kendte økonomiske konsekvenser for landbruget ved den netop fremlagte klimaplan. Den fortsatte krig i Ukraine samt indtjeningsmæssige usikkerheder i visse dele af landbrugssektoren skaber usikkerheder, der på nuværende tidspunkt ikke afspejles i sparekassens modelberegnete og individuelle nedskrivninger. Sparekassen har derfor valgt at opretholde det ledelsesmæssige skøn for nuværende. Det ledelsesmæssige skøn fastholdes på 3,7 mio. kr. idet der dog i dette beløb yderligere er reserveret tkr. 249 til usikkerhed omkring klimaplanen (den grønne trepart), således at den samlede reservation udgør tkr. 579 alene til klimaplanen hvilket svarer til ca. 1,1 % af den samlede eksponering mod landbrug.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse/generelt, fortsat

Netto renteindtægter udviser en stigning på 3,8 %. Stigningen i nettorenteindtægterne kan i særdeleshed henføres til sparekassens generelle stigning i forretningsomfanget og generelle rentereguleringer.

Netto gebyr- og provisionsindtægter udviser en stigning på 0,6 %.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 11,2 %. Stigningen kan henføres til øgede lønudgifter og generelt øgede udgifter til administration herunder IT og forsikringer.

Med alle de nye tiltag på lovgivning indenfor den finansielle sektor, er der til stadighed store udfordringer for edb-centralerne med at optimere, så gældende lovgivning altid kan og bliver overholdt. Der stilles større og større krav til pengeinstitutterne på alle parametre, og det er derfor yderst vigtigt, at vi bestræber os på at have de nyeste IT-løsninger og samtidig dygtige og kompetente medarbejdere.

Sparekassens udlån er stigende og slutter ved udgangen af året på 414 mio. kr. Stigningen udgør ca. 16 mio. svarende til 4 %.

Indlånet har igen i 2024 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 41 mio. kr. svarende til ca. 4 %. Indlånet udgør 1.040 mio. kr. ved årets udgang.

Ansporet af det generelt lave renteniveau benytter flere og flere af vore kunder sig af muligheden for at investere i værdipapirer. Investeringsområdet er et område, som sparekassen afsætter betydelige ressourcer til, således at vi også her kan rådgive vore kunder på et højt fagligt niveau.

Sparekassens LCR-likviditetsbrøk kan opgøres til 915 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 815 % er meget tilfredsstillende.

Bestyrelsen indstiller at sparekassen forrenter garanternes indbetalte kapital med 4,00 %.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager 2.299 tkr., fordelt med en kursgevinst på obligationer på 932 tkr., en kursgevinst på aktier med 1.087 tkr. samt en kursgevinst på valuta på 280 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en udgift på tkr. 10.898 mod en indtægt på 3.171 tkr. i 2023. Stigningen i årets nedskrivninger kan henføres til få enkeltsager, og er derfor ikke et udtryk for en generel faldende kreditkvalitet.

Samlet set har sparekassen de seneste 6 år (2019-2025) netto realiseret nedskrivninger for 5,8 mio. kr. svarende til ca. 0,9 mio. kr. pr. år (ca. 0,3 % af udlånet) hvilket er et historisk lavt niveau.

Balance

Den samlede balance udgør 1.296 mio. kr. ultimo 2024, mod 1.228 mio. kr. ultimo 2023, svarende til en stigning på ca. 68 mio. kr.

Ultimo 2024 er sparekassens samlede egenkapital på 184,8 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 177,3 mio. kr. mod 168,4 mio. kr. ultimo 2023. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2024 opgjort til 526,6 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 33,7 % ultimo 2024. Kernekapitalprocenten er opgjort til 31,8 %. Solvensbehovet er opgjort til 11,8 %. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 21,9 % point af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 115 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturudligningsbuffer på 2,5 %, buffer for eksponering mod ejendomsselskaber på 0,2 % og NEP-kravet på 5,1 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 11,6 % point svarende til ca. 61 mio. kr.

I 2019 påbegyndtes en 5 års indfasning af nye krav til nedskrivningsegne passiver kaldet ”NEP-krav”. Kravet er således fuldt indfaset. Frøslev-Møllerup Sparekasses NEP-tillæg er beregnet til 5,1 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk.

Den kontracykliske kapitalbuffer (konjunkturudligningsbufferen) er indfaset fuld ud med 2,5% pr. 31. marts 2023. Det er forventningen, at bufferen frigives, som vi så det under Corona krisen, hvis det kommer til at gå dårligt for økonomien i Danmark, og det finansielle system udsættes for stress.

Erhvervsministeren besluttede i april, efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd, at aktivere en systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber. Bufferen, der udgør 7% af eksponeringer mod ejendomsselskaber, med visse undtagelser/reguleringer, indføres med virkning fra 20. juni 2024.

Sparekassens kapitalsituation pr. ultimo 2024 i skematisk form:

Kapitalsituation	Mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2024	177	33,7
Kapitalbehov (solvensbehov)	62	11,8
Overdækning før bufferkrav	115	21,9
Kapitalbevaringsbuffer	13	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	13	2,5
Buffer for eksponering mod ejendomsselskaber	1	0,2
NEP-tillæg	27	5,1
Overdækning efter bufferkrav	61	11,6

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen via løbende indtjening, tilgang af garantkapital og den allerede opnåede kapitalbase vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav – herunder også ændringer i NEP-kravet og forøgede krav til udlån til erhvervsejendomme.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af de operationelle risici ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Usædvanlige forhold

Der har i 2024 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

LEDELSESBERETNING

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Som tidligere nævnt i beretningen medfører usikkerheden om den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, landbrugets klimaafgift, øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko er nedskrivningerne påvirket med et ledelsesmæssigt skøn. Dette skøn er foretaget med baggrund i, at virkningerne af ovennævnte ikke er indregnet i sparekassens modeller til beregning af potentielle fremtidige tab. Skønnet er foretaget ved at tabsprocenterne for udsatte brancher stresses.

Forventet udvikling i 2025

Der forventes i 2025 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 14 – 19 mio. kr. Forrentningen af sparekassens overskudslividitet kan få indflydelse på sparekassens forretning også i 2025. Vi forventer samtidig stigende udgifter til EDB og personale. Der er i budgetlægning samt ovenstående forventning taget højde herfor. Forventningerne til årets resultat før skat ligger i intervallet 13 - 18 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

Landbrugets generelle situation kan naturligvis have betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger. Vi følger i sagens natur situationen tæt og er i løbende dialog med vore landbrugskunder. Derudover kan den generelle samfundsøkonomiske udvikling naturligvis ligeledes have betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger.

Særlige risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af sparekassens bestyrelse, og formålet hermed er at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Kreditrisici

Sparekassens kreditpolitik fastlægger overordnet rammerne for udlån og sikkerhedsstillelser, herunder risikostyring. Der er vedtaget politikker til spredning af risici, dels ved fastlæggelse af grænser for den samlede krediteksponering overfor brancher, og dels ved fastlæggelse af grænser for størrelse af krediteksponering overfor enkelte kunder, herunder summen af kunder der udgør mere end 10 % af sparekassens kapitalgrundlag, samt det oplyste nøgletal for summen af store eksponeringer.

Sparekassen følger løbende udlån for kreditforringelser, der kan give problemer med eksponeringen.

Generelt vurderes boniteten i sparekassens eksponeringer som tilfredsstillende. Eksponeringerne tilstræbes afdækket med sikkerheder. Disse sikkerheder vurderes ud fra Finanstilsynets vejledninger/retningslinjer og i øvrigt ud fra en forsigtig tilgang. Spredningen i udlån på såvel brancher som størrelser er inden for bestyrelsens fastlagte grænser og anses som værende tilfredsstillende.

Der henvises i øvrigt til note 21 og 22.

LEDELSESBERETNING

Markedsrisici

Sparekassens markedsrisiko består af risici vedrørende renter, valuta, aktier og likviditet. Det er sparekassens grundholdning, at markedsrisiciene holdes på et relativt lavt niveau.

Rammerne for markedsmæssige risici samt risici, der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer, overvåges løbende og der afrapporteres til bestyrelsen på hvert bestyrelsesmøde.

Sparekassens udlånsforretninger og mellemværender med andre pengeinstitutter er variabelt forrentede. Sparekassens indlånsforretninger er generelt variabelt forrentede.

Sparekassens valutarisiko vedrører væsentligst alene kontantbeholdning i udenlandsk valuta.

Sparekassen har en beholdning af forskellige sektoraktier, hvoraf de væsentligste er samarbejdspartnere indenfor realkreditformidling og fællesejet edb-central. Herudover har sparekassen sædvanligvis en mindre portefølje af børsnoterede primært danske aktier.

Sparekassens funding af udlånsporteføljen sker p.t. alene gennem sparekassens indlåns mængde.

Den daglige likviditet styres primært ved placering af midler i Nationalbanken og en beholdning af børsnoterede let sælgelige værdipapirer (obligationer). Sekundært placeres midler i andre pengeinstitutter. Der henvises i øvrigt til note 21 og 23.

Operationel risiko

Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Likviditet

Sparekassen opgør og indberetter likviditet efter den såkaldte LCR. Kravet skal minimum udgøre 100 %. Sparekassens LCR-tal er nævnt tidligere i denne beretning.

Kapitaldækningsregler / Basel III

Som led i Basel III reglerne skal sparekassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om sparekassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldte Søjle III krav, fremgår af sparekassens hjemmeside www.fmspks.dk i en særskilt udarbejdet Risikorapport, under Rapporten og tilsyn.

LEDELSESBERETNING

Ledelseshverv og vederlag

Formand Henrik Bruun

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Klovbeskærrerforening
- Bjergby Vandværk

Direktør i:

- Klovko ApS
- Klovko Holding ApS
- Stenhøjvej 11 ApS
- Jolino Holding ApS

Morten Ry Spanggaard

Bestyrelsesmedlem i:

- Nørgaard Mølle 1 ApS - formand
- Sparekassen Nordmors Fonden

Ingen øvrige direktions- og/eller bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervs-virksomheder.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn

Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til sparekassens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst. Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver.

Måltal for det underrepræsenterede køn

I Frøslev-Møllerup Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger. Vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen og dermed skabe en god balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af Sparekassen. Dette gælder både i Sparekassens bestyrelse og i de øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen

Bestyrelsen bestod i 2024 af 7 generalforsamlingsvalgte medlemmer. Heraf udgjorde 2 af medlemmerne kvinder og 5 af medlemmerne mænd. Andelen af det underrepræsenterede køn blandt de generalforsamlingsvalgte medlemmer er dermed 29 %, hvilket svarer til ligelig fordeling efter Erhvervsstyrelsens vejledning. På baggrund heraf er der ikke opstillet måltal for andelen af det underrepræsenterede køn.

Hvis fordelingen af mænd og kvinder måtte ændre sig med tiden, således, at der ikke længere vil være en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen, vil der blive fastsat et måltal for, hvordan dette vil blive opnået igen.

LEDELSESBERETNING

Øvrige ledelsesniveauer

Sparekassens daglige ledelse, som udover direktionen, består af 4 medlemmer, heraf 1 kvinde og 3 mænd som alle refererer til direktionen. Ledergruppens medlemmer findes gennem udnævnelser.

Sparekassen har i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 79a, stk. 5 ikke udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, på øvrige ledelsesniveauer, idet sparekassen har under 50 ansatte.

Måltal	2024	2023
Bestyrelsen antal medlemmer	7	7
Underrepræsenteret køn i procent	29	29
Måltal i procent	29	25
Årstal for opfyldelse af måltal	Opfyldt	Opfyldt
Øvrige ledelsesniveauer		
Første ledelsesniveau		
Direktion	1	1
Underrepræsenteret køn i procent	0	0
Andet ledelsesniveau		
Ledergruppen	4	3
Underrepræsenteret køn i procent	25	0

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

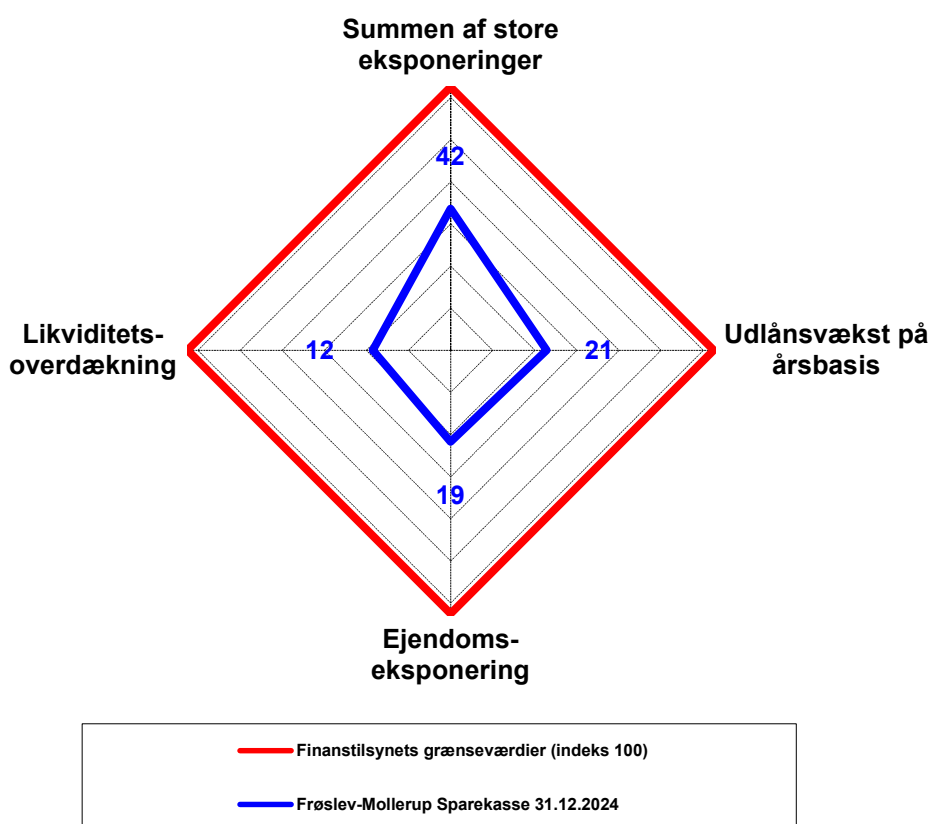
Finanstilsynets Tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2024:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	74%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	4%
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	5%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	834%

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2024 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Nykøbing Mors, den 5. marts 2025

Frank Bertelsen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Bruun
Formand

Lene Kjær Søndergaard
Næstformand

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B.Petersen

Morten Ry Spanggaard

Svend Erik Villadsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Frøslev-Møllerup Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frøslev-Møllerup Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk.1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Frøslev-Møllerup Sparekasse den 18. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandling, herunder de revisionshandling vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens samlede udlån udgør 414 mio. kr. pr. 31. december 2024 (398 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 33 mio. kr. pr. 31. december 2024 (23 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og mange ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabet's note 21 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af sparekassens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Gennemgang af sparekassens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadienddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- For modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralen BECs nedskrivningsmodel, har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet BECs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt vurderet sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 9, 12 og 22).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Aarhus, den 5. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
Renteindtægter.....	4	56.270	50.029
Renteudgifter.....	5	9.978	5.456
NETTO RENTEINDTÆGTER		46.292	44.573
Udbytte af aktier mv.		1.782	826
Gebyrer og provisionsindtægter	6	17.762	17.606
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		363	315
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		65.473	62.690
Kursregulering	7	2.299	2.893
Andre driftsindtægter		335	225
Udgifter til personale og administration	8	41.179	37.038
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		891	846
Andre driftsudgifter		7	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	10.898	-3.171
RESULTAT FØR SKAT		15.132	31.087
Skat	10	3.671	7.473
ÅRETS RESULTAT		11.461	23.614
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		11.461	23.614
ÅRETS TOTALINDKOMST		11.461	23.614
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		3.498	3.755
Overført til egenkapital		7.963	19.859
		11.461	23.614

BALANCE

	Note	2024 tkr.	2023 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		315.305	338.195
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	6.596	1.281
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	414.214	397.806
Obligationer til dagsværdi	13	448.042	401.630
Aktier mv.	13	25.259	21.591
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	53.030	37.959
Grunde og bygninger i alt	15	10.206	10.508
Domicilejendomme		10.206	10.508
Øvrige materielle aktiver	16	1.251	972
Aktuelle skatteaktiver		3.723	1.287
Udskudte skatteaktiver	17	879	892
Andre aktiver		15.249	13.866
Periodeafgrænsningsposter		1.775	1.550
AKTIVER		1.295.529	1.227.537
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	0	1.849
Indlån og anden gæld	19	1.040.273	999.289
Indlån i puljeordninger		53.030	37.959
Andre passiver		7.158	5.725
GÆLD		1.100.461	1.044.822
Hensættelser til tab på garantier		83	282
Andre hensatte forpligtelser		203	278
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		286	560
Efterstillede kapitalindskud	20	9.988	9.975
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		9.988	9.975
Garantkapital		89.764	85.832
Overført overskud		91.532	82.593
Renter garantkapital		3.498	3.755
EGENKAPITAL		184.794	172.180
PASSIVER		1.295.529	1.227.537

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2023	82.827	61.995	2.931	147.753
Indbetalt garantkapital (netto)	3.005	0	0	3.005
Årets resultat	0	19.859	3.755	23.614
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-2.931	-2.931
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	739	0	739
Egenkapital ultimo 2023	85.832	82.593	3.755	172.180
Egenkapital primo 2024	85.832	82.593	3.755	172.180
Indbetalt garantkapital (netto)	3.932	0	0	3.932
Årets resultat	0	7.963	3.498	11.461
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-3.755	-3.755
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	976	0	976
Egenkapital ultimo 2024	89.764	91.532	3.498	184.794

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Kapitalkrav	42.131	40.223	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	13.166	12.570	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2024 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2023.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	13.166	12.570	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2024 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2023.			
Sektorspecifik systemisk ejendomsbufferkrav	1.277	0	
Sektorspecifik systemisk ejendomsbuffer udgør i 2024 0,24 % af den samlede risikoeksponering, mod 0,0 % i 2023.			
Samlet kapitalkrav eksl. Søjle II og NEP tillæg	69.740	65.363	
Egenkapital før fradrag	184.794	172.180	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-2.707	-2.584	
Regulering for garantrenter	-3.498	-3.755	
Forsigtig værdiansættelse	-473	-423	
Øvrige fradrag	-10.790	-6.021	
Egentlig kernekapital	167.326	159.397	
Kernekapital	167.326	159.397	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000	
Øvrige fradrag	0	-1.000	
Kapitalgrundlag	177.326	168.397	
Kreditrisiko	388.983	379.349	
Markedsrisiko	31.412	34.366	
Operationel risiko	106.244	89.075	
Risikoeksponering	526.639	502.790	
Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	31,8	31,7	
Kernekapitalprocent	31,8	31,7	
Kapitalprocent (solvensprocent)	33,7	33,5	

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån, andre tilgodehavender, hensættelser på garantier og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser baseres på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Det medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på instituttets rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

1 pct. og derover, fortsat

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag
- Når instituttet eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Sparekassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt ud.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Sparekassen bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimer for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimer i de enkelte sektorer og brancher. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og sparekassens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger i stadie 3, fortsat

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis der ikke længere er en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil pengeinstituttet typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil vurderingen typisk basere sig på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for engagementet. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Sparekassen fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Sparekassen søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Ledelsesmæssige tillæg

Sparekassen foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af sparekassens eksponering i særlige brancher. For 2024 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Ledelsesmæssigt skøn

Formålet med det ledelsesmæssige skøn kan henføres til usikkerheden omkring den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, energipriser m.v. samt til svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer. Sparekassens anvendte nedskrivningsberegninger muliggør ikke i alle tilfælde, at øgede samfundsrisici opfanges rettidigt. Derudover er der, afledt af den nuværende situation, øget usikkerhed ved værdiansættelsen af de sikkerheder, som anvendes i beregningerne.

Det ledelsesmæssige skøn er til dækning af øget risiko som følge af afledte effekter på samfundsøkonomien og er opgjort med udgangspunkt i skøn over forøgede tabsprocenter på udsatte brancher.

Sparekassen fastholder dette skøn men har derudover foretaget et yderligere tillæg til skønnet, som er rettet mod de usikkerheder, som klimaplanen generelt medfører i forhold til dansk landbrug.

Generelt om indregning og måling i øvrigt

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet fremgår af resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om indregning og måling i øvrigt, fortsat

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. til sparekassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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.

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominal værdi.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer og pantebreve, der indgår i en handelsbeholdning eller besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne, eller styres og vurderes på basis af dagsværdi, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter instituttet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier m.v.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift.

Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder som anført i regnskabsbekendtgørelsen.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i totalindkomstopgørelsen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over resultatopgørelsen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gælds påtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået garantrente

Garantrente indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note
3

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 2 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Værdierne på særligt landbrugsengagementer er fastlagt i et marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er relativt beskedne. Således konstaterer sparekassen et begrænset antal sammenlignelige handler med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der maksimalt anvendt en hektar pris på 170 t.kr. Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier af staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn, fortsat

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en ”base case”, en ”bedre case” og en ”værre case”). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da Sparekassens datagrundlag statistisk set er begrænset, og modellen som nævnt ikke kan tage højde for alle relevante forhold, er der valgt at supplere modellens beregninger med et ledelsesmæssig skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

- Det ledelsesmæssige tillæg er til dækning af den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, energipriser m.v. samt til svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer.
- Tillægget er opgjort som en skønnet forøgelse af tabsprocenterne på udvalgte brancher. Tabsprocenterne er baseret på prognoser fra konsistente kilder og faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskriser i Danmark.
- Beregningsmetoden er uændret i forhold til sidste år.
- Sparekassen fastholder dette skøn men har derudover foretaget et yderligere tillæg til skønnet som er rettet mod de usikkerheder, som klimaplanen generelt medfører i forhold til dansk landbrug. I øvrigt henvises til note 9.
- Tillægget er uændret med 3.700 tkr. i forhold til 2023.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg eller indfrielse på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata. Værdiansættelser baseret på værdiansættelsesteknikker er i større omfang baseret på ledelsesmæssige skøn.

Måling af unoterede aktier og visse obligationer

Måling af unoterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Kreditinstitutter og centralbanker	9.318	8.149	
Udlån og andre tilgodehavender	32.070	29.115	
Obligationer	14.880	12.752	
Øvrige renteindtægter	2	13	
Renteindtægter i alt	56.270	50.029	
Renteudgifter			5
Indlån og anden gæld	9.513	5.007	
Efterstillede kapitalindskud	449	449	
Øvrige renteudgifter	16	0	
Renteudgifter i alt	9.978	5.456	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	2.396	2.440	
Betalingsformidling	3.896	3.782	
Lånesagsgebyrer	3.025	3.466	
Garantiprovision	877	1.012	
Øvrige gebyrer og provisioner ¹⁾	7.568	6.906	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	17.762	17.606	
Kursreguleringer			7
Obligationer	932	1.160	
Aktier mv.	1.087	1.523	
Valuta	280	210	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-4.861	-3.561	
Indlån i puljeordninger	4.861	3.561	
Kursreguleringer i alt	2.299	2.893	

¹⁾ Øvrige gebyrer og provisioner omfatter formidlingsprovisioner fra DLR, Totalkredit og andre samarbejdspartnere.

Netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og geografiske markeder, da de ikke afviger indbyrdes.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	19.520	17.211	
Pensioner	2.163	1.931	
Lønsumsafgift mv.	3.150	2.760	
I alt	24.833	21.902	
Øvrige administrationsomkostninger	16.346	15.136	
Udgifter til personale og administration i alt	41.179	37.038	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse:	679	638	
<p>Frøslev-Møllerup Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.</p> <p>Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside, se www.fmspks.dk/om-os/ledelsesvederlag.</p>			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	27,4	26,2	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	284	296	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	66	56	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	350	352	

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	11.250	1.297	
Årets nedskrivninger	11.250	1.297	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	29	48	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-33	-4.397	
Renter af nedskrevne fordringer	-348	-119	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	10.898	-3.171	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	1.792	1.388	
Nye nedskrivninger, netto	-1.078	-1.949	
Overført til stadie 2	-130	-143	
Overført fra stadie 2	679	824	
Overført til stadie 3	-32	-4	
Overført fra stadie 3	0	1.676	
Nedskrivninger ultimo	1.231	1.792	
Stadie 2:			
Primo	6.680	3.371	
Nye nedskrivninger, netto	827	3.960	
Overført til stadie 1	-679	-824	
Overført fra stadie 1	130	143	
Overført til stadie 3	-136	-197	
Overført fra stadie 3	324	227	
Nedskrivninger ultimo	7.146	6.680	
Stadie 3:			
Primo	13.491	19.345	
Nye nedskrivninger, netto	11.775	-875	
Overført til stadie 1	0	-1.676	
Overført fra stadie 1	32	4	
Overført til stadie 2	-324	-227	
Overført fra stadie 2	136	197	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-488	-3.277	
Nedskrivninger ultimo	24.622	13.491	
<p>Det ledelsesmæssige tillæg på tkr. 3.700 indgår i lighed med 2023 i stadie 2. Se note 3 for de nærmere beskrivelser omkring det ledelsesmæssige skøn.</p>			
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			
Stadie 1:			
Primo	0	3	
Nye nedskrivninger, netto	0	-3	
Nedskrivninger ultimo	0	0	
Nye nedskrivninger i alt	11.524	1.133	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:			9
Stadie 1:			
Primo	330	307	
Nye hensættelser, netto	-101	16	
Overført fra stadie 2	21	8	
Overført til stadie 2	0	-1	
Nedskrivninger ultimo	250	330	
Stadie 2:			
Primo	39	7	
Nye hensættelser, netto	-7	39	
Overført fra stadie 1	0	1	
Overført til stadie 1	-21	-8	
Nedskrivninger ultimo	11	39	
Stadie 3:			
Primo	191	82	
Nye hensættelser, netto	-166	109	
Nedskrivninger ultimo	25	191	
Nye hensættelser i alt	-274	164	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	33.285	22.523	
Årets nedskrivningsprocent	2,1	-0,6	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	4,2	
Skat			10
Aktuel skat	2.620	6.295	
Udskudt skat	13	439	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	62	0	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	976	739	
Skat af årets resultat	3.671	7.473	
Skatteafstemning			
Aktuel skatteprocent	26,0	25,2	
Ikke skattepligtige og fradragberettigede indtægter og udgifter	-8,6	-5,0	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,4	0,0	
Ændring udskudt skat samt effekt af ændret skatteprocenter.....	0,1	1,4	
Skat af rente til garantkapital	6,4	2,4	
Effektiv skatteprocent	24,3	24,0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.596	1.281	
Tilgodehavender i alt	6.596	1.281	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	6.596	1.281	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	447.213	419.769	
Nedskrivninger ultimo	32.999	21.963	
Udlån og tilgodehavender ultimo	414.214	397.806	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	9.510	13.809	
Til og med 3 måneder	15.976	15.965	
Over 3 måneder og til og med 1 år	117.901	89.682	
Over 1 år og til og med 5 år	159.709	167.160	
Over 5 år	111.118	111.190	
	414.214	397.806	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2023

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	28.645	28.645
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	22.222	0	22.222
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	214.454	60.541	0	274.995
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	266.931	64.955	0	331.886
Total.....	481.385	147.718	28.645	657.748

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):

2024

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	64.461	64.461
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	26.509	0	26.509
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	166.342	46.520	0	212.861
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	304.046	48.408	0	352.454
Total.....	470.388	121.437	64.461	656.286

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

2023

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	64.845	17.901	0	82.746
Industri og råstofudvikling	22.417	4.095	2.022	28.534
Energiforsyning	2.643	5.843	0	8.486
Bygge og anlæg	18.735	5.914	2.695	27.344
Handel	20.281	12.468	2.430	35.179
Transport, hoteller og restauranter	15.482	3.749	2.851	22.082
Information og kommunikation	1.250	319	0	1.569
Finansiering og forsikring	13.828	3.944	0	17.772
Fast ejendom	19.193	7.551	0	26.744
Øvrige erhverv	31.413	24.459	4.846	60.718
Erhverv i alt	210.087	86.243	14.844	311.174
Private	271.298	61.475	13.801	346.574
I alt	481.385	147.718	28.645	657.748

2024

Udlån til amortiseret kostpris, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS9
(opgjort før nedskrivning og hensættelser):

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	39.681	13.376	15.991	69.048
Industri og råstofudvikling	15.969	7.893	832	24.694
Energiforsyning	7.529	3.450	0	10.979
Bygge og anlæg	18.946	7.780	2.592	29.318
Handel	18.427	11.756	757	30.940
Transport, hoteller og restauranter	7.293	2.732	21.969	31.994
Information og kommunikation	1.181	402	11	1.594
Finansiering og forsikring	7.431	1.218	1.094	9.743
Fast ejendom	21.867	6.149	738	28.754
Øvrige erhverv	25.025	15.689	4.673	45.387
Erhverv i alt	163.349	70.445	48.657	282.451
Private	307.038	50.992	15.804	373.834
I alt	470.387	121.437	64.461	656.285

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	448.042	401.630	
Aktier mv.	25.259	21.591	
Værdipapirer i alt	473.301	423.221	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	448.042	401.630	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	25.259	21.591	
	473.301	423.221	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Investeringsforeningsandele	53.030	37.959	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	53.030	37.959	
Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	10.508	10.676	
Tilgang	0	134	
Afskrivninger	-302	-302	
Omvurderet værdi ultimo	10.206	10.508	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	6.320	5.745	
Tilgang i årets løb	869	575	
Kostpris ultimo	7.189	6.320	
Ned- og afskrivninger primo	5.348	4.804	
Årets afskrivninger	590	544	
Ned- og afskrivninger ultimo	5.938	5.348	
Bogført værdi ultimo	1.251	972	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	892	1.331	
Årets bevægelser	-13	-439	
Aktiveret ultimo	879	892	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	132	132	
Skattemæssigt underskud	0	0	
Periodiserede gebyrer	747	760	
	879	892	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	0	1.849	
Gæld i alt	0	1.849	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	1.849	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	787.172	745.340	
Med opsigelsesvarsel	135.639	147.876	
Tidsindskud	52.850	40.395	
Særlige indlånsformer	64.612	65.678	
Indlån og anden gæld i alt	1.040.273	999.289	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	855.078	811.709	
Til og med 3 måneder	53.989	62.160	
Over 3 måneder og til og med 1 år	78.638	83.634	
Over 1 år og til og med 5 år	2.225	1.617	
Over 5 år	50.343	40.169	
	1.040.273	999.289	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 449 tkr. 2024 mod 449 tkr. 2023)	9.988	9.975	
Efterstillede kapitalindskud	9.988	9.975	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	12	25	
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	10.000	10.000	

1) Forrentes indtil den 14. december 2026 med en fast årlig rente, fastsat 13. december 2021 til 4,49 %.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
21

Finansielle risici

Sparekassens virksomhed medfører, at sparekassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

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

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

Det er sparekassens overordnede politik, at sparekassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er sparekassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for sparekassens kreditgivning.

Sparekassens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre eksponeringer. Det tilstræbes, at enkelteksponeringer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens kapitalgrundlag, for så vidt angår den ikke sikrede del af eksponeringen.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at sparekassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på eksponeringen.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Kreditrisici fortsat

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre og
- tilgodehavender

Markedsrisici

Det er sparekassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Sparekassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Sparekassen er medejer af en række sektorvirksomheder som: Sparinvest Holding A/S, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest, Bokis, Factor og BEC. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Sparekassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra sparekassen driver virksomhed. Alene i begrænset omfang ønsker sparekassen at eje investeringsejendomme, der ikke anvendes til eget brug. Ejendomsporteføljen er således domicilejendomme.

Likviditetsrisici

Det er sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen af indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at sparekassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til sparekassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til BEC – Bankernes Edb Central, som sparekassen ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

	2024	2023	Note
	tkr.	tkr.	
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån	414.214	397.806	
Afgivne garantier	86.112	111.001	
Udlån og garantier i alt	500.326	508.807	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10	11	
Industri og råstofindvinding	4	5	
Energiforsyning	2	1	
Bygge og anlæg	5	4	
Handel	4	5	
Transport, hoteller og restauranter	4	4	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	3	
Fast ejendom	5	4	
Øvrige erhverv	7	10	
Erhverv i alt	43	47	
Private	57	53	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2024 tkr.	2023 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.286	1.296	
Valutaposition	1.286	1.296	
Valutaposition i procent	0,8	0,8	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.823	1.811	
Renterisiko i alt	1.823	1.811	
Renterisiko i procent af kernekapital	1,1	1,1	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	21.456	23.488	
Tabsgarantier for realkreditudlån	49.069	63.095	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	6.312	16.113	
Øvrige garantier	9.358	8.587	
Hensættelser til tab	-83	-282	
I alt	86.112	111.001	
Andre eventualforpligtelser			
Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør 19.547 tkr.			
Afgivne sikkerheder mv.			
Til sikkerhed for forpligtelser for samarbejdsaftale med Danske Andelskassers Bank samt trækingsret i forbindelse med clearing er deponeret obligationer til en samlet værdi af 29.187 tkr.			
Nærtstående parter			25
Bestemmende indflydelse			
Ingen garantier har bestemmende indflydelse på Frøslev-Møllerup Sparekasse.			
Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med			
Frøslev-Møllerup Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.			

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Direktion og bestyrelse

25

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i sparekassen.

	2024	2023
	tkr.	tkr.
Lån m.v. til ledelsen		
Direktion	923	923
Bestyrelse	8.030	10.020
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	123	123
Bestyrelse	7.679	8.892

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,60 % til 11,45 %.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	65.473	62.690	45.933	41.716	37.802
Kursreguleringer	2.299	2.893	-10.085	-1.201	-1.581
Udgifter til personale og administration	41.179	37.038	33.483	31.394	28.297
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	10.898	-3.171	-107	-1.645	977
Skat	3.671	7.473	402	1.561	1.244
Årets resultat	11.461	23.614	1.425	5.806	3.034
Balance					
Udlån og tilgodehavender	414.214	397.806	370.553	389.826	381.136
Egenkapital	184.794	172.180	147.753	141.700	128.824
Aktiver i alt	1.295.529	1.227.537	1.153.587	1.134.950	1.032.118
Nøgletal					
Solvensprocent	33,7	33,5	29,9	29,0	26,3
Kernekapitalprocent	31,8	31,7	28,2	27,0	24,3
Egenkapitalforrentning før skat	8,5	19,4	1,3	5,5	3,5
Egenkapitalforrentning efter skat	6,4	14,8	1,0	4,3	2,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,9	1,1	1,2	1,1
Renterisiko	1,1	1,1	1,1	2,3	2,4
Valutaposition	0,8	0,8	1,1	0,8	1,0
Udlån i forhold til indlån	40,9	40,5	39,9	42,4	46,1
Likviditet opgjort efter LCR	914,9	1.144,4	1.026,5	772,3	763,6
Summen af store eksponeringer	74,0	83,9	100,9	101,6	107,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	4,2	4,7	4,6	5,3
Årets nedskrivningsprocent	2,1	-0,6	0,0	-0,3	0,1
Årets udlånsvækst	4,1	7,4	-4,9	2,3	0,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,3	2,5	2,8	3,0
Afkastningsgrad	0,9	1,9	0,1	0,5	0,3

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2025

Palle Junker Larsen
Jens Peter Jensen
Christine Bak Madsen
Arne S. Houmøller
Anne Juhl Lauritsen
Per Bech Rasmussen
Svend Erik Villadsen

Valg 2026

Thyge Møller
Imone Simonsen
Ejgil Pedersen
Morten Spanggaard
Charlotte Saaby
Kim Degn Kristiansen
Lars Hangaard Jensen

Valg 2027

Henrik Bruun
Charlotte Overgaard Clausen
Allan Aakmann Christensen
Tommy Storgaard Andersen
Arne Kristensen
Lene Kjær Søndergaard
Helle Seerup Christensen

Valg 2028

Poul B. Petersen
Ejvind Overgaard
Tove Bjerregaard
Ditte Bruslund A. Snedker
Annette Bull Ladefoged
Michael Hansen
Helle Feldborg Thøgersen