



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

ÅRSRAPPORT 2021

Regnskabsår nr. 146

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	11
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	12
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	17
Balance.....	18
Egenkapitalopgørelse.....	19
Noter kapitalkrav, kernekapital og kapitalgrundlag.....	20
Noter anvendt regnskabspraksis.....	21
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	30
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	32
Noter øvrige oplysninger.....	42
Noter hoved- og nøgletal.....	47
Repræsentantskab og filialoplysninger.....	48

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 2022 Gårdejer Svend Erik Villadsen
Hr. Povl Furbo, revisionsudvalgsformand

Valg 2023 Lagerchef Ejvind Overgaard
Bogholder Annette Bull Ladefoged

Valg 2024 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, næstformand
Gårdejer Hans Chr. Krog

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

Revisionsudvalg Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som består af den samlede bestyrelse.

Som formand og uafhængigt medlem af revisionsudvalget, med særlige kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision, har bestyrelsen udpeget tidligere regnskabschef Povl Furbo.

Povl Furbo har, foruden en relevant uddannelsesmæssig baggrund, opnået erfaring med revision af pengeinstitutter fra sit tidligere virke som regnskabschef i Morsø Bank.

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 Nielsen
Sidsel M. Henriksen
Jakob Houe
Henrik Bækhøj Christensen
Janni Hundahl Buchhave
Lisbet Juel Møller

Revision

E&Y
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

Resultatopgørelse/generelt

Vi glæder os over, at Sparekassen i 2021, leverer et resultat før skat på 7,4 mio. kr. Resultatet betegnes som tilfredsstillende. Positiv udvikling på alle forretningsområder. Stor kundetilgang. Sparekassens kapitalprocent kan opgøres til 29 %, hvilket er det højeste nogensinde. Antallet af garanter runder 1.500.

Garanterne kan imødeses 3,75 % i forrentning. Sparekassen sender dermed 2,6 mio. kr. til garanterne.

2021 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2021 oprettet 438 nye kontoførende kunder, hvilket tangerer forrige års rekord på 445 nye kunder. Det er meget tilfredsstillende. Sparekassens primære indtjening kan i 2021 opgøres til 10,4 mio. kr. mod 9,6 mio. kr. året før. De udmeldte og budgetterede forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2021 var i spændet 8-9 mio. kr. Indtjeningen overgår derfor det øvre spænd i forventningerne med ca. 1.400 tkr., hvilket er meget tilfredsstillende. Sparekassens udmeldte forventninger til 2021 resultatet før skat var i niveauet 4-8 mio. kr. Det realiserede resultat lever op til det forventede.

Sparekassen foretog i 2020, via et ledelsesmæssigt skøn, hensættelse til eventuelle Covid-19 relaterede tab på tkr. 3.000. Det ledelsesmæssige skøn er til dækning af øget risiko som følge af bl.a. Covid-19 og afledte effekter på samfundsøkonomien og er opgjort med udgangspunkt i skøn over forøgede tabsprocenter på udsatte brancher. Sparekassen har valgt at opretholde den allerede foretagne hensættelse på tkr. 3.000, men det bemærkes at sparekassen endnu ikke har kunnet konstatere tab som følge af Covid-19, ligesom det bemærkes, at der heller ikke umiddelbart ses tegn herpå.

Finanstilsynet har i februar 2022 gennemført et ordinært tilsynsbesøg i sparekassen. Finanstilsynet har gennemgået sparekassens væsentligste risikoområder. Gennemgangen har medført at sparekassens domicilejendomme skal nedskrives med ca. tkr. 2.650. Gennemgangen af sparekassens udlån har medført ekstra nedskrivninger på ca. tkr. 275. Ovenstående er indregnet i årsrapporten for 2021.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en stigning på ca. 10,4 %. Stigningen kan henføres til indfasning af negative renter, øgede gebyr-indtægter og ikke mindst stor kundeaktivitet og kundetilgang.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 10,9 %. Stigningen kan igen i år henføres til øgede lønudgifter (7,4 %), stigende lønsumsafgift (0,7 %) og øgede udgifter til EDB og øvrige administrationsudgifter (2,6 %). 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 udviser en mindre stigning og slutter ved udgangen af året på 390 mio. kr. Stigningen udgør ca. 9 mio. kr. svarende til ca. 2,3 %.

Indlånet har igen i 2021 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 86 mio. kr. svarende til 10 %. Indlånet udgør nu 947 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Ansporet af det generelt lave (negative) renteniveau benytter flere og flere af vore kunder sig af muligheden for at investere i værdipapirer. Investeringsområdet er et område, som sparekassen afsætter store ressourcer til, således at vi også her kan rådgive vore kunder på et højt fagligt niveau. Vi kan kun anbefale, at man kontakter os for rådgivning, således at man kan imødegå/reducere effekten af de negative renter.

Sparekassens LCR-likviditetsbrøk kan opgøres til 772 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 672 % er meget tilfredsstillende.

Efter et solidt resultat, glæder vi os over, i år, at kunne indstille til en forrentning af vore garanters indbetalte kapital med 3,75 %.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager - 1.201 tkr., fordelt med et kurstab på obligationer på -3.147 tkr., en kursgevinst på aktier med 1.813 tkr., samt en kursregulering på valuta på 133 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en indtægt på tkr. 1.645 mod en udgift på 977 tkr. i 2020. Udgiften i 2020 var påvirket af indregning af det ledelsesmæssige tillæg til dækning af risikoen på Covid-19 m.v.

Balance

Den samlede balance udgør 1.135 mio. kr. ultimo 2021, mod 1.032 mio. kr. ultimo 2020, svarende til en stigning på ca. 103 mio. kr.

Ultimo 2021 er sparekassens samlede egenkapital på 141,7 mio. kr.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 142,7 mio. kr. mod 133,9 mio. kr. ultimo 2020. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2021 opgjort til 491,5 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 29,0 % ultimo 2021. Kernekapitalprocenten er opgjort til 27,0 %. Solvensbehovet er opgjort til 13,7 %. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 15,3 % point af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 75 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og indfasning af NEP-kravet på 3,1 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 9,7 % point svarende til ca. 48 mio. kr.

I 2019 påbegyndtes en 5 års indfasning af nye krav til nedskrivningsegne passiver ”NEP-krav”. Frøslev-Møllerup Sparekasses NEP-tillæg er beregnet til 5,2 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk. Kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2024. Sparekassen opfylder allerede på nuværende tidspunkt de fuldt indfasede krav.

Sparekassens kapitalssituation pr. ultimo 2021 i skematisk form:

Kapitalsituation	Mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2021	143	29,0
Kapitalbehov (solvensbehov)	68	13,7
Overdækning før bufferkrav	75	15,3
Kapitalbevaringsbuffer	12	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	15	3,1
Overdækning efter bufferkrav	48	9,7

LEDELSESBERETNING

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 det fuldt indfasede NEP-krav. Det bemærkes, at sparekassen allerede på nuværende tidspunkt opfylder alle kendte kapitalkrav.

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 2021 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, jfr. dog næste afsnit.

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 Covid-19-krisen øget usikkerhed vedr. måling af nedskrivninger på udlån og kreditter. Med det formål, at tage højde for denne forøgede risiko, er nedskrivningerne forøget med et ledelsesmæssigt skøn. Dette skøn er foretaget med baggrund i, at virkningerne af Covid-19 ikke er indregnet i sparekassens modeller til beregning af potentielle fremtidige tab. Skønnet er, i lighed med sidste år, foretaget ved at tabsprocenterne for udsatte brancher stresses. Sparekassen fastholder det ledelsesmæssige skøn på 3 mio. kr.

Sparekassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Forventet udvikling i 2022

Der forventes i 2022 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 8,0 – 9,0 mio. kr. Forrentningen af sparekassens overskudslikviditet (eller mangel på samme) kan få indflydelse på sparekassens forretning også i 2022. Hertil kommer øgede udgifter til EDB og personale. Der er i budgetlægning samt ovenstående forventning taget højde herfor. Forventningerne til årets resultat før skat ligger i intervallet 4-8 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, herunder påvirkningen fra Covid-19 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.

LEDELSESBERETNING

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.

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 indlånsbevægelse.

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.

LEDELSESBERETNING

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 Rapporter og tilsyn.

Ledelseshverv og vederlag

Vi har på side 46 beskrevet direktionens og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside, se www.fmspks.dk/om-os/ledelsesvederlag.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

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 bestyrelsen

Ultimo 2021 bestod bestyrelsen af 8 medlemmer – 6 mænd og 2 kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 25 %. Denne målsætning er opfyldt.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets Tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

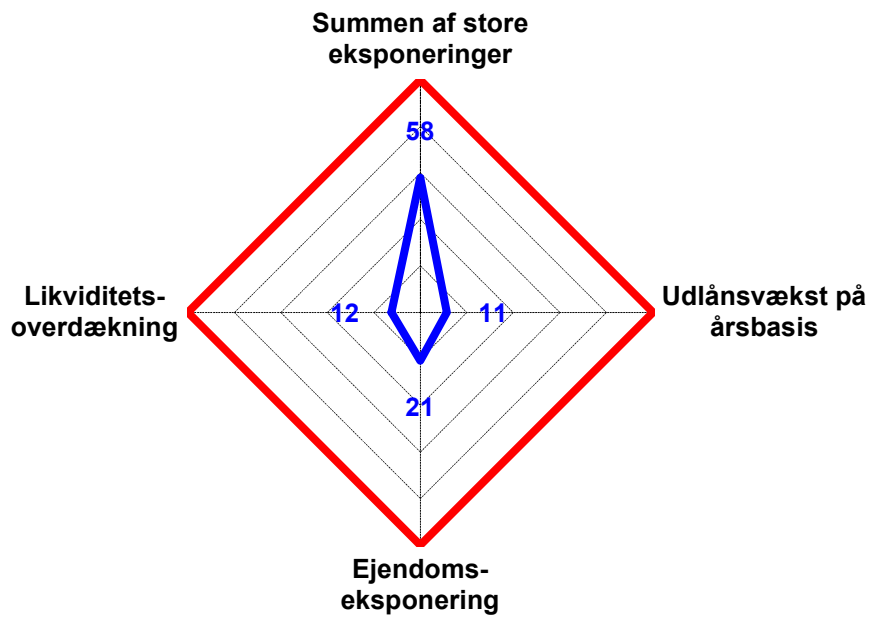
Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2021:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	102%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	2%
Ejendoms eksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	5%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	804%

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

LEDELSESBERETNING

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 2021 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder 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 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 25. februar 2022

Frank Bertelsen

Direktør

Bestyrelse

Henrik Bruun
Formand

Lene Kjær Søndergaard
Næstformand

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B.Petersen

Hans Chr. Krog

Svend Erik Villadsen

Povl Furbo
Revisionsudvalgsformand

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 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.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revisi-on af årsregnskabet for regnskabsåret 2021. 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 revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger 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 390 mio. kr. pr. 31. december 2021 (381 mio. kr. pr. 31. december 2020) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 25 mio. kr. pr. 31. december 2021 (28 mio. kr. pr. 31. december 2020).

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 modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici, herunder indvirkningen af COVID-19.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabets 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.
- ▶ Test af sparekassens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende:
 - o Overvågning af eksponeringer
 - o Stadietinddeling af eksponeringer
 - o Registrering af indikationer på kreditforringelse
 - o Registrering og værdiansættelse af sikkerheder
- ▶ Test af stikprøve for eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet
 - o Korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse.
 - o Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- ▶ For modelberegne nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralen BECs nedskrivningsmodel, har vi:
 - o Testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

- o Vurderet modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiel virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer
- o Vurderet sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab

► For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:

- o Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende
- o 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, 11, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 nød-vendig 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.

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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

- ▶ 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.

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 dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

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, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Aarhus, den 25. februar 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
Renteindtægter.....	4	26.784	26.115
Renteudgifter.....	5	1.981	1.917
NETTO RENTEINDTÆGTER		24.803	24.198
Udbytte af aktier mv.		526	469
Gebyrer og provisionsindtægter	6	16.809	13.566
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		422	431
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		41.716	37.802
Kursregulering	7	-1.201	-1.581
Andre driftsindtægter		123	121
Udgifter til personale og administration	8	31.394	28.297
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		3.514	2.782
Andre driftsudgifter		8	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	-1.645	977
RESULTAT FØR SKAT		7.367	4.278
Skat	10	1.561	1.244
ÅRETS RESULTAT		5.806	3.034
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		5.806	3.034
ÅRETS TOTALINDKOMST		5.806	3.034
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		2.653	1.559
Overført til egenkapital		3.153	1.475
		5.806	3.034

BALANCE

	Note	2021 tkr.	2020 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		291.329	32.293
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	11.064	218.850
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	389.826	381.136
Obligationer til dagsværdi	13	367.778	328.773
Aktier mv.	13	19.840	17.301
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	30.230	26.431
Grunde og bygninger i alt	15	8.802	11.758
Domicilejendomme		8.802	11.758
Øvrige materielle aktiver	16	1.000	1.172
Aktuelle skatteaktiver		475	669
Udskudte skatteaktiver	17	780	754
Andre aktiver		12.527	11.782
Periodeafgrænsningsposter		1.299	1.199
AKTIVER		1.134.950	1.032.118
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	0	0
Indlån og anden gæld	19	946.854	860.820
Indlån i puljeordninger		30.230	26.431
Andre passiver		5.842	5.597
GÆLD		982.926	892.848
Hensættelser til tab på garantier		159	172
Andre hensatte forpligtelser		215	274
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		374	446
Efterstillede kapitalindskud	20	9.950	10.000
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		9.950	10.000
Garantkapital		76.130	67.844
Overført overskud		62.917	59.421
Renter garantkapital		2.653	1.559
EGENKAPITAL		141.700	128.824
PASSIVER		1.134.950	1.032.118

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2020	55.150	57.527	1.907	114.584
Indbetalt garantkapital (netto)	12.694	0	0	12.694
Årets resultat	0	1.475	1.559	3.034
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.907	-1.907
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	419	0	419
Egenkapital ultimo 2020	67.844	59.421	1.559	128.824
Egenkapital primo 2021	67.844	59.421	1.559	128.824
Indbetalt garantkapital (netto)	8.286	0	0	8.286
Årets resultat	0	3.153	2.653	5.806
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.559	-1.559
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	343	0	343
Egenkapital ultimo 2021	76.130	62.917	2.653	141.700

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Kapitalkrav	39.322	40.787	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	12.288	12.746	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2021 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2020.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	0	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2021 0,00 % af den samlede risikoeksponering, mod 0,00 % i 2020.			
Samlet kapitalkrav ekskl. Søjle II og NEP tillæg	51.610	53.532	
Egenkapital før fradrag	141.700	128.824	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-2.372	-2.372	
Regulering for garantrenter	-2.653	-1.559	
Overgangsordning IFRS 9 standardmetoden	2.135	2.988	
Forsigtig værdiansættelse	-388	-346	
Øvrige fradrag	-5.696	-3.606	
Egentlig kernekapital	132.726	123.929	
Kernekapital	132.726	123.929	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000	
Kapitalgrundlag	142.726	133.929	
Kreditrisiko	374.723	369.231	
Markedsrisiko	45.184	72.645	
Operationel risiko	71.621	67.956	
Risikoeksponering	491.528	509.832	
Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	27,0	24,3	
Kernekapitalprocent	27,0	24,3	
Kapitalprocent (solvensprocent)	29,0	26,3	

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note 2

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 risikostyringsystem 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.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og 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 førstegangsendregning 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 forventede 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.

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 krediteksposering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 estimerer 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier, fortsat

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 estimater i de enkelte sektorer og brancher. Institutet 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.

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 2021 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn vedrørende COVID-19.

Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

Som følge af Covid-19, har Sparekassen indregnet et ledelsesmæssigt skøn som tillæg til de modelberegne nedskrivninger.

De anvendte IFRS9- modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af Covid-19 relaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige skøn er til dækning af øget risiko som følge af bl.a. Covid-19 og afledte effekter på samfundsøkonomien og er opgjort med udgangspunkt i skøn over forøgede tabsprocenter på udsatte brancher.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1 og stadie 2, hvorimod Stadie 3 eksponeringer er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til Covid-19.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger i stadie 3, fortsat

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.

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 erhvervs kunder 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.

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

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 oprindelig skøn.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse 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.

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 resultatopgørelsen 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 illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer sparekassen stort set ingen handel 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 155 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.

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.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

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 der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til Covid-19. 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 Covid-19 og afledte effekter (se beskrivelsen i ledelsesberetningen)
- Tillægget er opgjort som en skønnet forøgelse af tabsprocenterne på udvalgte brancher. Tabsprocenterne er baseret på prognoser fra konsistente kilder og faktiske nedskrivnings-procenter under den seneste finanskrisi i Danmark.
- Beregningsmetoden er uændret i forhold til sidste år
- Tillægget er opgjort til 3.000 tkr. hvilket er uændret i forhold til sidste år

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

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Udlån og andre tilgodehavender	21.767	22.153	
Indlån og anden gæld (negative renter)	3.095	1.840	
Obligationer	1.921	2.121	
Øvrige renteindtægter	1	1	
Renteindtægter i alt	26.784	26.115	
Renteudgifter			5
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renter)	1.242	1.149	
Indlån og anden gæld	5	16	
Efterstillede kapitalindskud	734	752	
Renteudgifter i alt	1.981	1.917	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	2.211	1.782	
Betalingsformidling	3.389	3.174	
Lånesagsgebyrer	3.431	3.100	
Garantiprovision	756	599	
Øvrige gebyrer og provisioner	7.022	4.911	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	16.809	13.566	
Kursreguleringer			7
Obligationer	-3.147	-2.482	
Aktier mv.	1.813	815	
Valuta	133	86	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.728	-249	
Indlån i puljeordninger	3.728	249	
Kursreguleringer i alt	-1.201	-1.581	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021	2020	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	14.671	12.701	
Pensioner	1.344	1.209	
Lønsumsafgift mv.	2.315	2.108	
I alt	18.330	16.018	
Øvrige administrationsomkostninger	13.064	12.279	
Udgifter til personale og administration i alt	31.394	28.297	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse:	500	500	

Frøslev-Møllerup Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	22,4	20,6
Honorar til revisionsfirmaer:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	175	255
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	45	97
Andre ydelser	48	16
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	268	368

Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder. Honorarer for andre ydelser vedrører løbende regnskabsmæssig rådgivning.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	-1.387	1.586	
Årets nedskrivninger	-1.387	1.586	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	282	173	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3	-54	
Renter af nedskrevne fordringer	-537	-728	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	-1.645	977	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	1.668	2.648	
Nye nedskrivninger, netto	-632	-699	
Overført til stadie 2	-108	-386	
Overført fra stadie 2	565	473	
Overført til stadie 3	-179	-377	
Overført fra stadie 3	355	9	
Nedskrivninger ultimo	1.669	1.668	
Stadie 2:			
Primo	2.016	1.300	
Nye nedskrivninger, netto	-798	198	
Overført til stadie 1	-565	-473	
Overført fra stadie 1	108	386	
Overført til stadie 3	-4	-81	
Overført fra stadie 3	2.049	686	
Nedskrivninger ultimo	2.806	2.016	
Stadie 3:			
Primo	24.191	43.054	
Nye nedskrivninger, netto	111	1.812	
Overført til stadie 1	-355	-9	
Overført fra stadie 1	179	377	
Overført til stadie 2	-2.049	-686	
Overført fra stadie 2	4	81	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-1.762	-20.438	
Nedskrivninger ultimo	20.319	24.191	
<p>Det ledelsesmæssige tillæg på tkr. 3.000 som følge af Covid-19 er fordelt med tkr. 721 på stadie 1 og 2.279 på stadie 2.</p>			
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			
Stadie 1:			
Primo	6	0	
Nye nedskrivninger, netto	4	6	
Nedskrivninger ultimo	10	6	
Nye nedskrivninger i alt	-1.315	1.317	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:			9
Stadie 1:			
Primo	353	88	
Nye hensættelser, netto	-62	265	
Overført fra stadie 2	1	0	
Overført til stadie 2	-7	0	
Nedskrivninger ultimo	285	353	
Stadie 2:			
Primo	11	7	
Nye hensættelser, netto	-10	4	
Overført fra stadie 1	7	0	
Overført til stadie 1	-1	0	
Nedskrivninger ultimo	7	11	
Stadie 3:			
Primo	82	82	
Nye hensættelser, netto	0	0	
Nedskrivninger ultimo	82	82	
Nye hensættelser i alt	-72	269	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	25.178	28.327	
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,1	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,6	5,3	
Skat			10
Aktuel skat	1.324	831	
Udskudt skat	-26	-6	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-80	0	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	343	419	
Skat af årets resultat	1.561	1.244	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger m.v.	-0,8	7,1	
Effektiv skatteprocent	21,2	29,1	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	11.064	6.818	
Indskudsbeviser hos centralbanker	0	212.032	
Tilgodehavender i alt	11.064	218.850	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	11.064	218.850	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	414.620	409.011	
Nedskrivninger ultimo	24.794	27.875	
Udlån og tilgodehavender ultimo	389.826	381.136	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	9.794	9.576	
Til og med 3 måneder	34.799	34.023	
Over 3 måneder og til og med 1 år	87.568	85.616	
Over 1 år og til og med 5 år	174.571	170.679	
Over 5 år	83.094	81.242	
	389.826	381.136	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

2020 *

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	72.986	72.986
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	12.036	0	12.036
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	162.515	57.984	0	220.499
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	193.605	29.835	0	223.440
Total.....	356.120	99.855	72.986	528.961

** Bemærk at ovenstående tabel for 2020 er opgjort uden kredittilsagn*

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

2021

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	45.201	45.201
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	41.753	0	41.753
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	186.177	77.431	0	263.608
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	284.941	29.886	0	314.827
Total.....	471.118	149.070	45.201	665.389

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

2020 *

Udlån til amortiseret kostpris 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	27.942	14.054	28.273	70.269
Industri og råstofudvikling	9.922	5.240	1.508	16.670
Energiforsyning	6.323	543	0	6.866
Bygge og anlæg	13.310	4.685	6.212	24.207
Handel	10.681	9.248	12.489	32.418
Transport, hoteller og restauranter	6.105	6.760	1.282	14.147
Information og kommunikation	997	0	0	997
Finansiering og forsikring	6.727	455	508	7.690
Fast ejendom	16.942	2.668	4.607	24.217
Øvrige erhverv	23.769	11.145	2.011	36.925
Erhverv i alt	122.718	54.798	56.890	234.406
Private	233.402	45.057	16.096	294.555
I alt	356.120	99.855	72.986	528.961

* Bemærk at ovenstående tabel for 2020 er opgjort uden kredittilsagn

2021

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	23.871	49.262	9.667	82.800
Industri og råstofudvikling	19.767	6.029	1.566	27.362
Energiforsyning	8.386	2.159	0	10.545
Bygge og anlæg	17.033	7.026	1.522	25.581
Handel	27.903	10.184	11.307	49.394
Transport, hoteller og restauranter	8.376	7.558	798	16.732
Information og kommunikation	1.179	185	0	1.364
Finansiering og forsikring	14.956	1.231	475	16.662
Fast ejendom	28.161	2.614	3.731	34.506
Øvrige erhverv	28.210	19.819	1.583	49.612
Erhverv i alt	177.842	106.067	30.649	314.558
Private	293.276	43.003	14.552	350.831
I alt	471.118	149.070	45.201	665.389

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	367.778	328.773	
Aktier mv.	19.840	17.301	
Værdipapirer i alt	387.618	346.074	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	367.778	328.773	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	19.840	17.301	
	387.618	346.074	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Danske aktier	0	0	
Investeringsforeningsandele	30.230	26.431	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	30.230	26.431	
Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	11.758	9.411	
Tilgang	9	4.602	
Afskrivninger	-299	-255	
Nedskrevet som følge af værdiændring	-2.666	-2.000	
Omvurderet værdi ultimo	8.802	11.758	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	5.658	5.075	
Tilgang i årets løb	378	583	
Afgang anskaffelsessum	-797	0	
Kostpris ultimo	5.239	5.658	
Ned- og afskrivninger primo	4.486	3.959	
Årets afskrivninger	550	527	
Tilbageførte afskrivninger	-797	0	
Ned- og afskrivninger ultimo	4.239	4.486	
Bogført værdi ultimo	1.000	1.172	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2021	2020	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	754	747	
Årets bevægelser	26	7	
Aktiveret ultimo	780	754	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	81	61	
Skattemæssigt underskud	0	0	
Periodiserede gebyrer	699	693	
	780	754	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	0	0	
Gæld i alt	0	0	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	0	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	640.549	549.938	
Med opsigelsesvarsel	246.741	245.909	
Særlige indlånsformer	59.564	64.973	
Indlån og anden gæld i alt	946.854	860.820	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	715.291	650.295	
Til og med 3 måneder	2.878	2.615	
Over 3 måneder og til og med 1 år	149.773	136.163	
Over 1 år og til og med 5 år	18.407	16.732	
Over 5 år	60.504	55.015	
	946.854	860.820	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 734 tkr. 2021 mod 752 tkr. 2020)	9.950	10.000	
Efterstillede kapitalindskud	9.950	10.000	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	50	0	
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, Let Pension, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest, Bokis, Swipp 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.

	2021	2020	Note
	tkr.	tkr.	
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån før nedskrivninger	414.620	409.011	
Afgivne garantier	132.220	119.777	
Udlån og garantier i alt	546.840	528.788	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	14	
Industri og råstofindvinding	4	3	
Energiforsyning	2	1	
Bygge og anlæg	4	5	
Handel	6	5	
Transport, hoteller og restauranter	3	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	3	1	
Fast ejendom	5	4	
Øvrige erhverv	7	7	
Erhverv i alt	47	43	
Private	53	57	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.117	1.224	
Valutaposition	1.117	1.224	
Valutaposition i procent	0,8	1,0	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	3.014	2.980	
Renterisiko i alt	3.014	2.980	
Renterisiko i procent af kernekapital	2,3	2,4	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	29.532	32.103	
Tabsgarantier for realkreditudlån	78.302	68.989	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	17.806	14.077	
Øvrige garantier	6.580	4.608	
I alt	132.220	119.777	
Andre eventualforpligtelser			
Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør i niveauet 30.000 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 28.205 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.

	2021	2020
	tkr.	tkr.
Lån m.v. til ledelsen		
Direktion	923	923
Bestyrelse	5.420	4.004
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	123	195
Bestyrelse	10.291	4.191

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,70 % til 10,25 %.

Øvrige oplysninger

Ledelseshverv

Direktør Frank Bertelsen

Bestyrelsesformand i:

- De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A

Formand Henrik Bruun

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Klovbeskærerforening
- Bjergby Vandværk

Direktør i:

- Mosko Holding ApS
- HL Aqua Holding ApS
- Dansk Økomusling ApS
- Mytiline ApS

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	41.716	37.802	37.054	34.838	34.480
Kursreguleringer	-1.201	-1.581	438	-187	-249
Udgifter til personale og administration	31.394	28.297	27.068	25.298	23.289
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-1.645	977	-1.072	331	574
Skat	1.561	1.244	1.849	1.539	2.282
Årets resultat	5.806	3.034	7.586	6.992	7.769
Balance					
Udlån og tilgodehavender	389.826	381.136	380.760	368.197	339.501
Egenkapital	141.700	128.824	114.584	104.512	97.503
Aktiver i alt	1.134.950	1.032.118	960.612	847.801	764.739
Nøgletal					
Solvensprocent	29,0	26,3	24,9	23,7	23,7
Kernekapitalprocent	27,0	24,3	22,8	21,6	21,4
Egenkapitalforrentning før skat	5,5	3,5	8,6	8,7	10,9
Egenkapitalforrentning efter skat	4,3	2,5	6,9	7,1	8,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,1	1,3	1,3	1,4
Renterisiko	2,3	2,4	2,5	3,8	3,1
Valutaposition	0,8	1,0	1,5	1,2	0,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	42,4	46,1	52,3	57,7	58,1
Likviditet opgjort efter LCR	772,3	763,6	582,1	796,3	827,9
Summen af store eksponeringer ¹⁾	101,6	107,4	108,8	109,1	-
Summen af store eksponeringer, jfr. tidligere opgørelsesmetode ²⁾	-	-	-	-	10,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,6	5,3	9,0	9,4	8,7
Årets nedskrivningsprocent	-0,3	0,1	-0,2	0,3	0,1
Årets udlånsvækst	2,3	0,1	3,4	10,2	4,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,8	3,0	3,3	3,5	3,5
Afkastningsgrad	0,5	0,3	0,8	0,8	1,0

¹⁾ Summen af store eksponeringer er afløst af nyt mål - Tilsynsdiamanten fra 2018

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2022

Thyge Møller
Inge Karstensen
Ejgil Pedersen
Morten Spanggaard
Charlotte Saaby
Kim Degn Kristiansen
Lars Hangaard Jensen

Valg 2023

Henrik Bruun
Gert O. Christensen
Mogens Ø. Hansen
Arne Kristensen
Hans Christian Krog
Lene Kjær Søndergaard
Helle Seerup Christensen

Valg 2024

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

Valg 2025

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

Filialer

Frøslev afdeling
Frøslev Byvej 3, Frøslev
7900 Nykøbing Mors
Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 74 40 88