



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

ÅRSRAPPORT 2020

Regnskabsår nr. 145

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.....	31
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	33
Noter øvrige oplysninger.....	43
Noter hoved- og nøgletal.....	48
Repræsentantskab og filialoplysninger.....	49

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 2021 Indkøber Poul B. Petersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors
Klovbeskærer Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving - næstformand

Valg 2022 Direktør Hans Bak, Hedegaardsvej 4, Nykøbing Mors - formand
Hr. Povl Furbo, Marktoften 6, Fredsø - revisionsudvalgsformand

Valg 2023 Lagerchef Ejvind Overgaard, Brogårdsvej 9, Centrum
Bogholder Annette Bull Ladefoged, Råghøj 46, Tæbring

Valg 2024 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Mellem Jølby
Gårdejer Hans Chr. Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev

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, Harrehøjvej 61, Lødderup

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
Inge Eriksen
Dorthe Højgaard
Mette Egeberg
Flemming Bro
Lisbeth Kalhave Attermann
Ellen Rasmussen
Sidsel M. Henriksen
Jakob Houe
Henrik Bækhøj Christensen
Janni Hundahl Buchhave
Lisbet Juel Møller

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

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 2020, under de givne omstændigheder, leverer et resultat før skat på 4,3 mio. kr. Resultatet betegnes som tilfredsstillende. Samtidig har sparekassens balance for første gang nogensinde rundet 1 mia. kr.

Resultatet i 2020 er negativt påvirket af hensættelser til eventuelle Covid-19 tab på 3,0 mio. kr. Derudover har sparekassen valgt at reservere yderligere 1,3 mio. kr. i solvensbehovet, således at den samlede reservation til Covid-19 udgør 4,3 mio. kr. Det bemærkes at sparekassen indtil videre ikke har oplevet større tab som følge af Covid-19.

Covid-19-krisens negative betydning for det enkelte pengeinstitut må forventes at afhænge af sammensætningen af lånebogen, herunder fordelingen mellem privat- og erhvervs-kunder, sammen med branchefordelingen på erhvervs-konponeringerne. Sparekassen har stort set ikke udlån til brancher der er særligt udsatte ifm. Covid-19-krisen.

Sparekassen har i 2020 foretaget en nedskrivning vedr. om- og tilbygningen af Vestergade 7. Nedskrivningen har påvirket resultatet negativt med 2,0 mio. kr. Samlet set er årets resultat påvirket negativt med 5,0 mio. kr.

I lyset af ovenstående, glæder vi os over et tilfredsstillende resultat i 2020. Resultatet før skat og udlodning er på 4.278 tkr.

2020 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2020 haft en nettotilgang på 445 nye kunder. Det højeste antal nogensinde. Sparekassens primære indtjening kan i 2020 opgøres til 9,6 mio. kr. De udmeldte og budgetterede forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2020 var i spændet 7-9 mio. kr. Indtjeningen overgår derfor det øvre spænd i forventningerne med ca. 600 tkr. hvilket er meget tilfredsstillende. Sparekassens udmeldte forventninger til 2020 resultatet før skat var i niveauet 4-8 mio. kr. Det realiserede resultat ligger indenfor det forventede. Dette resultat på trods af at vi samtidig, som forventet, må konstatere at forrentningen af vores overskudslikviditet ca. 580 mio. kr. lader meget tilbage at ønske. Alene obligationsafkastet er samlet set negativt med 361 tkr.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en stigning på ca. 2,0 %, indtægterne i 2019 var endog positivt påvirket af en ekstraordinær stor konverteringsaktivitet på realkreditområdet.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 4,5 %. Stigningen kan især henføres til øgede lønudgifter (2,5 %) stigende lønsumsafgift (0,7 %) og øgede udgifter til EDB og øvrige administrationsudgifter (1,4 %). 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 har haft en flad udvikling og slutter ved udgangen af året i 381 mio. kr. Udviklingen i udlånet er påvirket af statens hjælpepakker som ex. omfatter udskydelse af momsbetaling. Den store tilgang af nye kunder har ”holdt hånden under” udlånet.

LEDELSESBERETNING

Indlånet har igen i 2020 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 63 mio. kr. svarende til 8 %. Indlånet udgør nu 861 mio. kr.

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 764 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 664 % 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 2,50 %. Efter en generel opfordring fra Finanstilsynet til alle danske pengeinstitutter, er forrentningen undtagelsesvis reduceret. Sparekassen følger naturligvis Finanstilsynets generelle henstillinger.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager - 1.581 tkr., fordelt med et kurstab på obligationer på -2.482 tkr., en kursgevinst på aktier med 815 tkr., samt en kursregulering på valuta på 86 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en udgift på 977 tkr. mod en indtægt på 1.072 tkr. i 2019. Nedskrivningerne er påvirket af nedskrivning til potentielt tab forårsaget af Covid-19.

Ifm. tilbygningen til Vestergade 7 har sparekassen foretaget en ekstraordinær nedskrivning på bygningsværdien på tkr. 2.000.

Balance

Den samlede balance udgør 1.032.118 tkr. ultimo 2020, mod 960.612 tkr. ultimo 2019, svarende til en stigning på ca. 72 mio.

Sparekassens udlån er steget fra 380.760 tkr. ultimo 2019 til 381.136 tkr. ultimo 2020.

Indlån er steget til 860.820 tkr. ultimo 2020. En stigning på ca. 63 mio. kr.

Ultimo 2020 er sparekassens samlede egenkapital på 128.824 tkr.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 133.929 tkr., mod 120.384 tkr. ultimo 2019. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2020 opgjort til 509.832 tkr.

Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 26,3 % ultimo 2020. Kernekapitalprocenten er opgjort til 24,3 %. Solvensbehovet er opgjort til 10,6 %. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 15,7 % point af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 80 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og indfasning af NEP-kravet på 1,5 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 11,7 % point svarende til ca. 60 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 4,7 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk. Kravet skal være fuldt opfyldt 1. juli 2023. Sparekassen opfylder allerede på nuværende tidspunkt de fuldt indfasede krav.

LEDELSESBERETNING

Sparekassens kapitalssituation pr. ultimo 2020 i skematisk form:

Kapitalsituation	Mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2020	134	26,3
Kapitalbehov (solvensbehov)	54	10,6
Overdækning før bufferkrav	80	15,7
Kapitalbevaringsbuffer	13	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	0	0,0
NEP-tillæg	8	1,5
Overdækning efter bufferkrav	60	11,7

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 2020 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.

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 2021.

Der forventes i 2021 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 2021. 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 %.

LEDELSESBERETNING

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.

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 markedsræssige 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.

LEDELSESBERETNING

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 LRC 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 Rapporter og tilsyn.

Ledelseshverv

Vi har i note 26 beskrevet direktions og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

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 2020 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.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

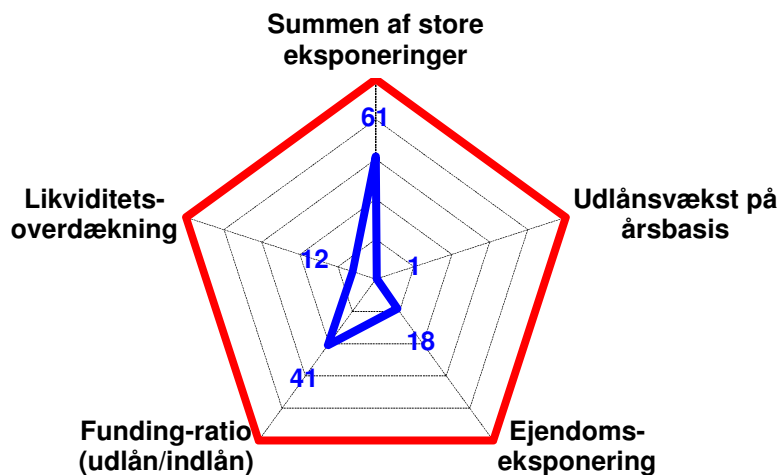
Finanstilsynets Tilsynsdiamant angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2020:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	107%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	0%
Ejendoms eksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	5%
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	41%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	819%

Sparekassen overholder alle fem 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 2020 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 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2. marts 2021

Frank Bertelsen
Direktør

Bestyrelse

Hans Bak

Henrik Bruun

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B.Petersen

Hans Chr. Krog

Lene Kjær Søndergaard

Povl Furbo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Frøslev-Møllerup Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt at resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 er i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Frøslev-Møllerup Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Frøslev-Møllerup Sparekasse den 8. marts 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsmødebeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 10 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
--	---

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen, fortsat

skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 2.

Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydeligt tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og sparekassen. BEC's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassens anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

<i>Centralt forhold ved revisionen, fortsat</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat</i>
<ul style="list-style-type: none">• Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 situationen. <p>Der henvises til årsregnskabet note 9, note 12, afsnittet "Kreditrisici" i note 21, samt "Regnskabsmæssige skøn" i note 2, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p>risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.</p> <p>Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.</p>

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene 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 et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

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 regnskabet 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.

Herning, den 2. marts 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh
statsautoriseret revisor
mne9693

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Renteindtægter.....	4	26.115	26.820
Renteudgifter.....	5	1.917	1.718
NETTO RENTEINDTÆGTER		24.198	25.102
Udbytte af aktier mv.		469	775
Gebyrer og provisionsindtægter	6	13.566	11.498
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		431	321
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		37.802	37.054
Kursregulering	7	-1.581	438
Andre driftsindtægter		121	123
Udgifter til personale og administration	8	28.297	27.068
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		2.782	2.176
Andre driftsudgifter		8	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	977	-1.072
RESULTAT FØR SKAT		4.278	9.435
Skat	10	1.244	1.849
ÅRETS RESULTAT		3.034	7.586
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		3.034	7.586
ÅRETS TOTALINDKOMST		3.034	7.586
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		1.559	1.907
Overført til egenkapital		1.475	5.679
		3.034	7.586

BALANCE

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		32.293	34.502
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	218.850	176.661
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	381.136	380.760
Obligationer til dagsværdi	13	328.773	302.212
Aktier mv.	13	17.301	15.421
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	26.431	19.993
Grunde og bygninger i alt	15	11.758	9.411
Domicilejendomme		11.758	9.411
Øvrige materielle aktiver	16	1.172	1.116
Aktuelle skatteaktiver		669	1.022
Udskudte skatteaktiver	17	754	747
Andre aktiver		11.782	17.680
Periodeafgrænsningsposter		1.199	1.087
AKTIVER		1.032.118	960.612
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	0	12.878
Indlån og anden gæld	19	860.820	797.554
Indlån i puljeordninger		26.431	19.993
Andre passiver		5.597	5.470
GÆLD		892.848	835.895
Hensættelser til tab på garantier		172	170
Andre hensatte forpligtelser		274	0
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		446	170
Efterstillede kapitalindskud	20	10.000	9.963
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		10.000	9.963
Garantkapital		67.844	55.150
Overført overskud		59.421	57.527
Renter garantkapital		1.559	1.907
EGENKAPITAL		128.824	114.584
PASSIVER		1.032.118	960.612

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2019	49.153	51.486	1.646	102.285
Indbetalt garantkapital (netto)	5.997	0	0	5.997
Årets resultat	0	5.679	1.907	7.586
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.646	-1.646
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	362	0	362
Egenkapital ultimo 2019	55.150	57.527	1.907	114.584
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

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Kapitalkrav	40.787	38.977	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	12.746	12.180	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2020 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2019.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	0	4.872	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2020 0,00 % af den samlede risikoeksponering, mod 1,00 % i 2019.			
Samlet kapitalkrav	53.532	56.030	
Egenkapital før fradrag	128.824	114.584	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-2.372	-1.595	
Regulering for garantrenter	-1.559	-1.907	
Overgangsordning IFRS 9 standardmetoden	2.988	3.629	
Forsigtig værdiansættelse	-346	-318	
Øvrige fradrag	-3.606	-3.318	
Egentlig kernekapital	123.929	111.075	
Kernekapital	123.929	111.075	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000	
Kapitalgrundlag	133.929	121.075	
Kreditrisiko	369.231	358.915	
Markedsrisiko	72.645	60.135	
Operationel risiko	67.956	68.164	
Risikoeksponering	509.832	487.214	
Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	24,3	22,8	
Kernekapitalprocent	24,3	22,8	
Kapitalprocent	26,3	24,9	

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

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

2

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2019, implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere. I forhold til de hidtil gældende regler indebærer ændringen, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Sparekassen har ved implementeringen af ændringsbekendtgørelsen pr. 1. januar 2020 ingen leasingaktiver, hvorfor regnskabet ikke påvirkes af regelændringen.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fremadskuede makroøkonomiske scenarier, fortsat

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 estimater 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 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 en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indeværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtslige vægt allerede i 2022.

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 2020 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn vedrørende landbrug.

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.

Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Covid-19 – ledelsesmæssigt skøn, fortsat

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 modelberegnete nedskrivninger.

Beregning af det ledelsesmæssige tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår erhverv, er baseret på prognoser fra konsistente kilder som det økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne forudsiger forhøjede nedskrivningsprocenter på to specifikke brancher.

Ledelsesmæssigt tillæg på nedskrivningerne, for så vidt angår privatkunder, beregnes med udgangspunkt i faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.

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.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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 inddrivelsesbestræbelserne 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 pålideligt.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om indregning og måling i øvrigt, fortsat

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

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 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).

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som instituttet 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 instituttet 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.

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

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Udlån og andre tilgodehavender	22.153	24.788	
Indlån og anden gæld (negative renter)	1.840	0	
Obligationer	2.121	2.029	
Øvrige renteindtægter	1	3	
Renteindtægter i alt	26.115	26.820	
Renteudgifter			5
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renter)	1149	697	
Indlån og anden gæld	16	271	
Efterstillede kapitalindskud	752	750	
Renteudgifter i alt	1.917	1.718	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	1.782	1.616	
Betalingsformidling	3.174	2.893	
Lånesagsgebyrer	3.100	2.066	
Garantiprovision	599	687	
Øvrige gebyrer og provisioner	4.911	4.236	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	13.566	11.498	
Kursreguleringer			7
Obligationer	-2.482	-2.698	
Aktier mv.	815	2.936	
Valuta	86	200	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-249	-1757	
Indlån i puljeordninger	249	1757	
Kursreguleringer i alt	-1.581	438	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le)	12.701	12.127	
Pensioner	1.209	1.114	
Lønsumsafgift mv.	2.108	1.928	
I alt	16.018	15.169	
Øvrige administrationsomkostninger	12.279	11.899	
Udgifter til personale og administration i alt	28.297	27.068	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)le) ...	1.621	1.529	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	100	100	
Næstformand for bestyrelsen (fast vederlag)	75	75	
Formand for revisionsudvalget (fast vederlag)	75	75	
Øvrige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	250	250	
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	
I alt	2.121	2.029	
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	20,6	21,9	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	255	218	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	97	54	
Andre ydelser	16	11	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	368	283	

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

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.586	-143	
Årets nedskrivninger	1.586	-143	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	173	99	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-54	-21	
Renter af nedskrevne fordringer	-728	-1.007	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	977	-1.072	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	2.648	4.132	
Nye nedskrivninger, netto	-699	-17	
Overført til stadie 2	-386	-1.934	
Overført fra stadie 2	473	0	
Overført til stadie 3	-377	0	
Overført fra stadie 3	9	467	
Nedskrivninger ultimo	1.668	2.648	
Stadie 2:			
Primo	1.300	960	
Nye nedskrivninger, netto	198	-1.996	
Overført til stadie 1	-473	0	
Overført fra stadie 1	386	1.934	
Overført til stadie 3	-81	0	
Overført fra stadie 3	686	402	
Nedskrivninger ultimo	2.016	1.300	
Stadie 3:			
Primo	43.054	42.151	
Nye nedskrivninger, netto	1.812	1.772	
Overført til stadie 1	-9	-467	
Overført fra stadie 2	377	0	
Overført til stadie 2	-686	-402	
Overført fra stadie 2	81	0	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-20.438	0	
Nedskrivninger ultimo	24.191	43.054	
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			
Stadie 1:			
Primo	0	0	
Nye nedskrivninger, netto	6	0	
Nedskrivninger ultimo	6	0	
Nye nedskrivninger i alt	1.317	-241	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:			9
Stadie 1:			
Primo	88	74	
Nye hensættelser, netto	265	14	
Nedskrivninger ultimo	353	88	
Stadie 2:			
Primo	7	5	
Nye hensættelser, netto	4	2	
Nedskrivninger ultimo	11	7	
Stadie 3:			
Primo	82	0	
Nye hensættelser, netto	0	82	
Nedskrivninger ultimo	82	82	
Nye hensættelser i alt	269	98	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	28.327	47.179	
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4	9,0	
Skat			10
Aktuel skat	831	1.478	
Udskudt skat	-6	9	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	0	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	419	362	
Skat af årets resultat	1.244	1.849	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Regulering for skat af skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger m.v.	-2,4	-2,4	
Effektiv skatteprocent	19,6	19,6	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6.818	1.637	
Indskudsbeviser hos centralbanker	212.032	175.024	
Tilgodehavender i alt	218.850	176.661	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	218.850	176.661	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	409.011	427.762	
Nedskrivninger ultimo	27.875	47.002	
Udlån og tilgodehavender ultimo	381.136	380.760	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	9.576	10.943	
Til og med 3 måneder	34.023	29.709	
Over 3 måneder og til og med 1 år	85.616	88.515	
Over 1 år og til og med 5 år	170.679	167.899	
Over 5 år	81.242	83.694	
	381.136	380.760	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

2019

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	100.503	100.503
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	655	10.177	0	10.832
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	185.157	43.948	0	229.105
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	145.958	37.276	0	183.234
Total.....	331.770	91.401	100.503	523.674

2020

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	66.841	66.841
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)	199.627	29.958	0	229.585
Total.....	362.142	99.978	66.841	528.961

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

2019

Udlån til amortiseret kostpris, lånetilsagn 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	30.957	5.799	34.195	70.951
Industri og råstofudvikling	11.245	2.225	1.469	14.939
Energiforsyning	4.943	607	0	5.550
Bygge og anlæg	9.966	9.212	9.143	28.321
Handel	13.141	9.869	16.250	39.260
Transport, hoteller og restauranter	8.295	5.794	1.179	15.268
Information og kommunikation	912	6	0	918
Finansiering og forsikring	5.450	1.669	544	7.663
Fast ejendom	18.168	1.182	3.997	23.347
Øvrige erhverv	22.499	11.298	2.364	36.161
Erhverv i alt	125.576	47.661	69.141	242.378
Private	206.194	43.740	31.362	281.296
I alt	331.770	91.401	100.503	523.674

2020

Udlån til amortiseret kostpris, lånetilsagn 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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	328.773	302.212	
Aktier mv.	17.301	15.421	
Værdipapirer i alt	346.074	317.633	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	328.773	302.212	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	17.301	15.421	
	346.074	317.633	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Danske aktier	0	0	
Investeringsforeningsandele	26.431	19.993	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	26.431	19.993	
Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	9.411	7.929	
Tilgang	4.602	3.194	
Afskrivninger	-255	-212	
Nedskrevet som følge af værdiændring	-2.000	-1.500	
Omvurderet værdi ultimo	11.758	9.411	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	5.075	4.596	
Tilgang i årets løb	583	479	
Kostpris ultimo	5.658	5.075	
Ned- og afskrivninger primo	3.959	3.496	
Årets afskrivninger	527	463	
Ned- og afskrivninger ultimo	4.486	3.959	
Bogført værdi ultimo	1.172	1.116	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2020	2019	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	747	128	
Årets bevægelser	7	619	
Aktiveret ultimo	754	747	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	61	55	
Skattemæssigt underskud	0	0	
Periodiserede gebyrer	693	692	
	754	747	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	0	12.878	
Gæld i alt	0	12.878	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	0	12.878	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	549.938	461.128	
Med opsigelsesvarsel	245.909	271.954	
Særlige indlånsformer	64.973	64.472	
Indlån og anden gæld i alt	860.820	797.554	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	650.295	483.258	
Til og med 3 måneder	2.615	1.998	
Over 3 måneder og til og med 1 år	136.163	246.796	
Over 1 år og til og med 5 år	16.732	15.319	
Over 5 år	55.015	50.183	
	860.820	797.554	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 752 tkr. 2020 mod 750 tkr. 2019)	10.000	9.963	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	9.963	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	0	37	
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	10.000	10.000	

1) Forrentes indtil den 15. december 2026 med en variabel rente som fastsættes årligt, fastsat 15. december 2020 til 7,5 %, som den af Finansrådet offentliggjorte 3-måneders positive CIBOR-sats med tillæg af 7,5 % p.a., dog maksimalt 9,75 % p.a.

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.

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån før nedskrivninger	409.011	427.762	
Afgivne garantier	119.777	95.742	
Udlån og garantier i alt	528.788	523.504	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	13	
Industri og råstofindvinding	3	3	
Energiforsyning	1	1	
Bygge og anlæg	5	5	
Handel	6	6	
Transport, hoteller og restauranter	3	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	1	2	
Fast ejendom	5	4	
Øvrige erhverv	7	7	
Erhverv i alt	44	44	
Private	56	56	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2020 tkr.	2019 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.224	1.659	
Valutaposition	1.224	1.659	
Valutaposition i procent	1,0	1,5	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.980	2.787	
Renterisiko i alt	2.980	2.787	
Renterisiko i procent af kernekapital	2,4	2,5	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	32.103	17.399	
Tabsgarantier for realkreditudlån	68.989	60.877	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	14.077	12.984	
Øvrige garantier	4.608	4.482	
I alt	119.777	95.742	
Andre eventualforpligtelser			
Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør i niveauet 29.000 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 27.954 tkr.			
Nærtstående parter			25
Bestemmende indflydelse			
Ingen garanter 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

Ledelseshverv

26

Direktør Frank Bertelsen

Bestyrelsesformand i:

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

Formand Hans Bak

Bestyrelsesformand i:

- NV Ejendomme 2020 A/S

Direktør i:

- Hans Chr. Bak Holding ApS

Næstformand 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.

Direktion og bestyrelse

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

	2020	2019
	tkr.	tkr.
Direktion	923	923
Bestyrelse	4.004	4.674

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,50 % til 10,25 %.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	37.802	37.054	34.838	34.480	32.430
Kursreguleringer	-1.581	438	-187	-249	1.349
Udgifter til personale og administration	28.297	27.068	25.298	23.289	21.978
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	977	-1.072	331	574	8.337
Skat	1.244	1.849	1.539	2.282	716
Årets resultat	3.034	7.586	6.992	7.769	2.426
Balance					
Udlån og tilgodehavender	381.136	380.760	368.197	339.501	325.153
Egenkapital	128.824	114.584	104.512	97.503	86.719
Aktiver i alt	1.032.118	960.612	847.801	764.739	717.947
Nøgletal					
Kapitalprocent	26,3	24,9	23,7	23,7	23,0
Kernekapitalprocent	24,3	22,8	21,6	21,4	20,7
Egenkapitalforrentning før skat	3,5	8,6	8,7	10,9	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	2,5	7,3	7,1	8,4	3,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,3	1,3	1,4	1,1
Renterisiko	2,4	2,5	3,8	3,1	3,0
Valutaposition	1,0	1,5	1,2	0,9	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	46,1	52,3	57,7	58,1	60,3
Likviditet opgjort efter LCR	763,6	582,1	796,3	827,9	684,6
Summen af store eksponeringer ¹⁾	107,4	108,8	109,1	-	-
Summen af store eksponeringer, jfr. tidligere opgørelsesmetode ²⁾	-	-	-	10,2	21,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,4	9,0	9,4	8,7	9,8
Årets nedskrivningsprocent	0,3	0,0	0,3	0,1	1,9
Årets udlånsvækst	0,1	3,4	10,2	4,4	4,3
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,3	3,5	3,5	3,7
Afkastningsgrad	0,3	0,8	0,8	1,0	0,3

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

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2021	Hans Bak, Hedegaardsvej 4, Nykøbing Mors Arne S. Houmøller, Indmarken 10, Lødderup Palle Junker Larsen, Fjordkær 99A, Erslev Anne Juhl Lauritsen, Skrandrupvej 64, Sejerslev Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev Per Bech Rasmussen, Brogårdsvej 23, Ljørslev Svend Erik Villadsen, Smedebjergervej 105, Vejerslev
Valg 2022	Kim Degn Kristiansen, Fasanvej 81, Nykøbing Mors Ejgil Pedersen, Øksendal 10, Frøslev Charlotte Saaby, Græsmarken 11, Nykøbing Mors Thyge Møller, Frydsbrønd 8, Frydsbrønd Morten Spanggaard, Skrandrup Skovvej 8, Skærbæk Lars Hangaard Jensen, Engbakkevej 28, Viborg Inge Karstensen, Torupvej 11, Thorup
Valg 2023	Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving Gert O. Christensen, Staghøjvej 44, Mollerup Mogens Ø. Hansen, Harrevænget 6, Elsø Arne Kristensen, Elsøvej 153, Elsø Hans Christian Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Ml. Jølby Helle Seerup Christensen, Refshammervej 10, Nykøbing Mors
Valg 2024	Poul B. Petersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors Ejvind Overgaard, Brogårdsvej 9, Centrum Tove Bjerregaard, Plantagen 18, Vils Ditte Bruslund A. Snedker, Kastanie Alle 50, Nykøbing Mors Annette Bull Ladefoged, Råghøj 46, Tæbring Michael Hansen, Algade 19, 1., Nykøbing Mors Helle Feldborg Thøgersen, Karetmagervej 56, Tødsø
Filialer	Frøslev afdeling Frøslev Byvej 3, Frøslev 7900 Nykøbing Mors Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 74 40 88