



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

ÅRSRAPPORT 2022

Regnskabsår nr. 147

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 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

Valg 2026

Gårdejer Svend Erik Villadsen

Direktion

Frank Bertelsen

SELSKABSOPLYSNINGER

Personale

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

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

Sparekassen leverer i 2022 et positivt resultat før skat på 1,8 mio. kr. Resultatet betegnes, efter markedsforholdene, som tilfredsstillende. Stor kundetilgang også i 2022. Meget tilfredsstillende primær indtjening. Sparekassens kapitalprocent kan opgøres til 29,9 %, hvilket er det højeste nogensinde.

2022 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2022 oprettet 447 nye kontoførende kunder, hvilket er det største antal nogensinde. Det er meget tilfredsstillende. Sparekassens resultat er positivt påvirket af en markant stigning i basisindtjeningen. Basisindtjeningen kan i 2022 opgøres til 12,6 mio. hvilket er rekord for sparekassen og 2,2 mio. kr. over den opgjorte basisindtjening for 2021. Basisindtjeningen udgjorde i 2021 10,4 mio. kr.

De udmeldte og budgetterede forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2022 var i spændet 8-9 mio. kr. Indtjeningen overgår derfor det øvre spænd i forventningerne med ca. 3.600 tkr., hvilket er meget tilfredsstillende.

Modsat er resultatet mærkbart påvirket af negative kursreguleringer på tkr. 10.085. Kursreguleringen kan alene henføres til de historiske rentestigninger i 2022, som har påvirket sparekassens beholdning af obligationer. Traditionelt har mindre sparekasser et stort indlånsoverskud, hvoraf en betydelig del er placeret i obligationer. Dette er også tilfældet for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Ser vi på det samlede afkast på vores fondsbeholdning udgør denne -1,9 %. Dette anses som et acceptabelt resultat i et meget besværligt år på dette område.

Den stigende rente har på kort sigt negativ indflydelse på afkastet på obligationsbeholdningen grundet kursfald. På længere sigt kan vi se frem til bedre afkast på obligationsbeholdningen grundet det højere renteniveau. En normalisering af renteniveauet i samfundet vil, alt andet lige, være gunstig for sparekassens drift.

Sparekassens senest udmeldte forventninger til 2022 resultatet før skat var i niveauet 2-5 mio. kr. Det realiserede resultat på 1,8 mio. kr. lever derfor ikke fuldt ud op til det forventede.

Sparekassen havde ved udgangen af 2021 via et ledelsesmæssigt skøn, hensættelse til eventuelle Covid-19 relaterede tab på tkr. 3.000. Det ledelsesmæssige skøn var til dækning af øget risiko som følge af bl.a. Covid-19 og afledte effekter på samfundsøkonomien og var opgjort med udgangspunkt i skøn over forøgede tabsprocenter på udsatte brancher.

Tabene der forventedes som følge af Covid-19 er udeblevet. Derfor har sparekassen tilbageført tidligere hensættelse vedr. Covid-19. I 2022 er der indregnet et ledelsesmæssigt skøn på 3,3 mio.kr., som følge af den øgede usikkerhed omkring de makroøkonomiske udsigter. Stigende renter, energipriser mv. samt indtjeningsmæssige usikkerheder i visse dele af landbrugssektoren skaber usikkerheder, der på nuværende tidspunkt ikke afspejles i sparekassens modelberegnete og individuelle nedskrivninger.

LEDELSESBERETNING

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en stigning på ca. 10 %. Stigningen kan henføres til tilpasning af negative renter og øgede gebyrindtægter grundet stor kundeaktivitet og kundetilgang.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 6,7 %. Stigningen kan igen i år henføres til øgede lønudgifter, stigende lønsumsafgift og øgede udgifter til EDB og øvrige administrationsudgifter.

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 et mindre fald og slutter ved udgangen af året på 371 mio. kr. Faldet udgør ca. 19 mio. svarende til 4,9 %.

Vi har i løbet af 2022 oplevet stor aktivitet på alle forretningsområder, i særdeleshed på boligområdet hvor vores kunder har foretaget mange låneomlægninger. I.f.m. låneomlægninger har mange kunder valgt at hjemtage friværdi som anvendes til nedbringelse af gæld til sparekassen. Dette påvirker sparekassens samlede udlån, men vi glæder os over at vore kunder opnår billig stabil finansiering.

Indlånet har igen i 2022 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 5 mio. kr. Indlånet udgør nu 951 mio. kr. ved årets udgang.

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

Sparekassens LCR-likviditetsbrøk kan opgøres til 1.027 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 927 % er meget tilfredsstillende.

Bestyrelsen indstiller at sparekassen forrenter garanternes indbetalte kapital med 3,75 %.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager -10.085 tkr., fordelt med et kurstab på obligationer på -11.354 tkr., en kursgevinst på aktier med 1.063 tkr. samt en kursregulering på valuta på 206 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en indtægt på tkr. 107 mod en indtægt på 1.645 tkr. i 2021. Indtægten i 2022 er fratrukket tkr. 300 som udgør forhøjelsen af det ledelsesmæssige skøn, som er omtalt ovenfor.

Balance

Den samlede balance udgør 1.154 mio. kr. ultimo 2022, mod 1.135 mio. kr. ultimo 2021, svarende til en stigning på ca. 19 mio. kr.

Ultimo 2022 er sparekassens samlede egenkapital på 147,8 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 143,3 mio. kr. mod 142,7 mio. kr. ultimo 2021. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2022 opgjort til 478,5 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 29,9 % ultimo 2022. Kernekapitalprocenten er opgjort til 28,2 %. Solvensbehovet er opgjort til 12,7 %. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 17,3 % point af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 82 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturudligningsbuffer på 2,0 % og indfasning af NEP-kravet på 4,1 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 8,6 % point svarende til ca. 40 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 5,0 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk. Kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2024. Sparekassen opfylder, alt andet lige, allerede på nuværende tidspunkt de fuldt indfasede krav.

Sparekassens kapitalssituation pr. ultimo 2022 i skematisk form:

Kapitalsituation	Mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2022	143	29,9
Kapitalbehov (solvensbehov)	61	12,7
Overdækning før bufferkrav	82	17,2
Kapitalbevaringsbuffer	12	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	10	2,0
NEP-tillæg	20	4,1
Overdækning efter bufferkrav	40	8,6

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen via løbende indtjening, tilgang af garantkapital og den allerede opnåede kapitalbase vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav – herunder også 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 2022 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2023

Der forventes i 2023 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 9 – 11 mio. kr. Forrentningen af sparekassens overskudslikviditet kan få positiv indflydelse på sparekassens forretning også i 2023. Vi forventer dog samtidig stigende udgifter til EDB og personale. Der er i budgetlægning samt ovenstående forventning taget højde herfor. Forventningerne til årets resultat før skat ligger i intervallet 7-9 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 vores landbrugskunder.

Derudover kan den generelle samfundsøkonomiske udvikling naturligvis ligeledes have betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger.

Særlige risici

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Der henvises i øvrigt til note 21 og 22.

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.

LEDELSESBERETNING

Markedsrisici, fortsat

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 indlånsmængde.

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 og vederlag

Vi har på side 46 beskrevet direktionens og bestyrelsesmedlemmernes 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.

Det kan i den forbindelse nævnes at Sparekassen har færre end 50 medarbejdere og derfor ikke er omfattet af reglerne om måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2022 bestod bestyrelsen af 7 medlemmer – 5 mænd og 2 kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 25 %. Denne målsætning er p.t. opfyldt. Målsætningen vurderes løbende.

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

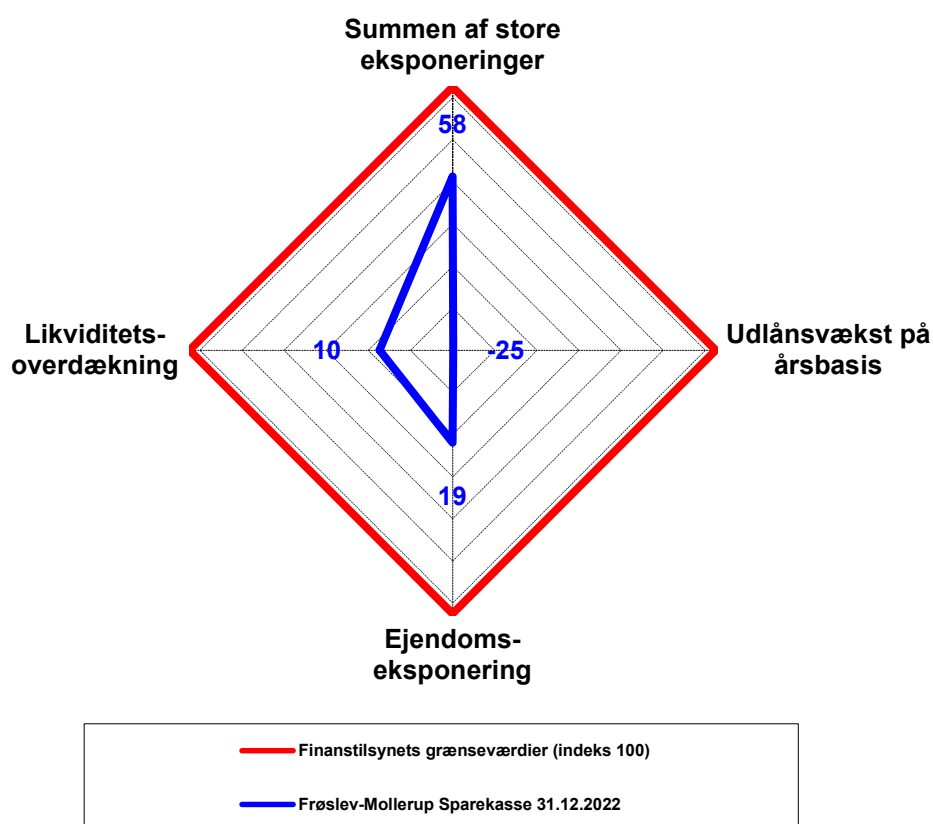
Finanstilsynets Tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2022:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	101%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	-5%
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	5%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	1034%

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 3. marts 2023

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

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Frøslev-Møllerup Sparekasse den 18. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2022. 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 371 mio. kr. pr. 31. december 2022 (390 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 24 mio. kr. pr. 31. december 2022 (25 mio. kr. pr. 31. december 2021).

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.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabsnote 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, 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.

Aarhus, den 3. marts 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Renteindtægter.....	4	28.816	26.784
Renteudgifter.....	5	1.724	1.981
NETTO RENTEINDTÆGTER		27.092	24.803
Udbytte af aktier mv.		753	526
Gebyrer og provisionsindtægter	6	18.430	16.809
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		342	422
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		45.933	41.716
Kursregulering	7	-10.085	-1.201
Andre driftsindtægter		227	123
Udgifter til personale og administration	8	33.483	31.394
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		864	3.514
Andre driftsudgifter		8	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	-107	-1.645
RESULTAT FØR SKAT		1.827	7.367
Skat	10	402	1.561
ÅRETS RESULTAT		1.425	5.806
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		1.425	5.806
ÅRETS TOTALINDKOMST		1.425	5.806
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		2.931	2.653
Overført til egenkapital		-1.506	3.153
		1.425	5.806

BALANCE

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		334.988	291.329
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	3.379	11.064
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	370.553	389.826
Obligationer til dagsværdi	13	357.977	367.778
Aktier mv.	13	19.875	19.840
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	37.515	30.230
Grunde og bygninger i alt	15	10.676	8.802
Domicilejendomme		10.676	8.802
Øvrige materielle aktiver	16	941	1.000
Aktuelle skatteaktiver		781	475
Udskudte skatteaktiver	17	1.331	780
Andre aktiver		14.205	12.527
Periodeafgrænsningsposter		1.366	1.299
AKTIVER		1.153.587	1.134.950
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	868	0
Indlån og anden gæld	19	951.365	946.854
Indlån i puljeordninger		37.515	30.230
Andre passiver		5.728	5.842
GÆLD		995.476	982.926
Hensættelser til tab på garantier		151	159
Andre hensatte forpligtelser		244	215
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		395	374
Efterstillede kapitalindskud	20	9.963	9.950
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		9.963	9.950
Garantkapital		82.827	76.130
Overført overskud		61.995	62.917
Renter garantkapital		2.931	2.653
EGENKAPITAL		147.753	141.700
PASSIVER		1.153.587	1.134.950

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
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
Egenkapital primo 2022	76.130	62.917	2.653	141.700
Indbetalt garantkapital (netto)	6.697	0	0	6.697
Årets resultat	0	-1.506	2.931	1.425
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-2.653	-2.653
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	584	0	584
Egenkapital ultimo 2022	82.827	61.995	2.931	147.753

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Kapitalkrav	38.282	39.322	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	11.963	12.288	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2022 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2021.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	9.571	0	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2022 2,00 % af den samlede risikoeksponering, mod 0,00 % i 2021.			
Samlet kapitalkrav ekskl. Søjle II og NEP tillæg	59.816	51.610	
Egenkapital før fradrag	147.753	141.700	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-2.478	-2.372	
Regulering for garantrenter	-2.931	-2.653	
Overgangsordning IFRS 9 standardmetoden	1.067	2.135	
Forsigtig værdiansættelse	-378	-388	
Øvrige fradrag	-8.200	-5.696	
Egentlig kernekapital	134.833	132.726	
Kernekapital	134.833	132.726	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000	
Øvrige fradrag	-1.534	0	
Kapitalgrundlag	143.299	142.726	
Kreditrisiko	364.973	374.723	
Markedsrisiko	42.893	45.184	
Operationel risiko	70.659	71.621	
Risikoeksponering	478.525	491.528	
Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	28,2	27,0	
Kernekapitalprocent	28,2	27,0	
Kapitalprocent (solvensprocent)	29,9	29,0	

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 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.

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.

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.

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 inddrivelsesbestrebelsene 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 2022 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Ledelsesmæssigt skøn

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

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

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 Sparekassens datagrundlag statistisk set er begrænset, og modellen som nævnt ikke kan tage højde for alle relevante forhold, er der valgt at supplere modellens beregninger med et ledelsesmæssig skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

- Det ledelsesmæssige tillæg er til dækning af den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, energipriser m.v. samt til svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer.
- Tillægget er opgjort som en skønnet forøgelse af tabsprocenterne på udvalgte brancher. Tabsprocenterne er baseret på prognoser fra konsistente kilder og faktiske nedskrivnings-procenter under den seneste finanskriser i Danmark.
- Beregningsmetoden er uændret i forhold til sidste år.
- Tillægget er opgjort til 3.300 tkr. mod 3.000 tkr. i 2021.

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

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Kreditinstitutter og centralbanker	1.021	0	
Udlån og andre tilgodehavender	22.446	21.767	
Indlån og anden gæld (negative renter)	2.980	3.095	
Obligationer	2.369	1.921	
Øvrige renteindtægter	0	1	
Renteindtægter i alt	28.816	26.784	
Renteudgifter			5
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renter)	927	1.242	
Indlån og anden gæld	345	5	
Efterstillede kapitalindskud	451	734	
Øvrige renteudgifter	1	0	
Renteudgifter i alt	1.724	1.981	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	2.737	2.211	
Betalingsformidling	3.529	3.389	
Lånesagsgebyrer	4.209	3.431	
Garantiprovision	1.200	756	
Øvrige gebyrer og provisioner ¹⁾	6.755	7.022	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	18.430	16.809	
Kursreguleringer			7
Obligationer	-11.354	-3.147	
Aktier mv.	1.063	1.813	
Valuta	206	133	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.065	-3.728	
Indlån i puljeordninger	-4.065	3.728	
Kursreguleringer i alt	-10.085	-1.201	

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022	2021	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	15.251	14.671	
Pensioner	1.693	1.344	
Lønsumsafgift mv.	2.464	2.315	
I alt	19.408	18.330	
Øvrige administrationsomkostninger	14.075	13.064	
Udgifter til personale og administration i alt	33.483	31.394	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse:	444	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	24,1	22,4	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	220	175	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	96	45	
Andre ydelser	37	48	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	353	268	

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

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	154	-1.387	
Årets nedskrivninger	154	-1.387	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	275	282	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-27	-3	
Renter af nedskrevne fordringer	-509	-537	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	-107	-1.645	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	1.669	1.668	
Nye nedskrivninger, netto	-826	-632	
Overført til stadie 2	-304	-108	
Overført fra stadie 2	923	565	
Overført til stadie 3	-83	-179	
Overført fra stadie 3	9	355	
Nedskrivninger ultimo	1.388	1.669	
Stadie 2:			
Primo	2.806	2.016	
Nye nedskrivninger, netto	819	-798	
Overført til stadie 1	-923	-565	
Overført fra stadie 1	304	108	
Overført til stadie 3	-261	-4	
Overført fra stadie 3	626	2.049	
Nedskrivninger ultimo	3.371	2.806	
Stadie 3:			
Primo	20.319	24.191	
Nye nedskrivninger, netto	-683	111	
Overført til stadie 1	-9	-355	
Overført fra stadie 1	83	179	
Overført til stadie 2	-626	-2.049	
Overført fra stadie 2	261	4	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	-1.762	
Nedskrivninger ultimo	19.345	20.319	
Det ledelsesmæssige tillæg på tkr. 3.300 er fordelt på stadie 3.			
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			
Stadie 1:			
Primo	10	6	
Nye nedskrivninger, netto	-7	4	
Nedskrivninger ultimo	3	10	
Nye nedskrivninger i alt	-697	-1.315	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:			9
Stadie 1:			
Primo	285	353	
Nye hensættelser, netto	22	-62	
Overført fra stadie 2	1	1	
Overført til stadie 2	-1	-7	
Nedskrivninger ultimo	307	285	
Stadie 2:			
Primo	7	11	
Nye hensættelser, netto	0	-10	
Overført fra stadie 1	1	7	
Overført til stadie 1	-1	-1	
Nedskrivninger ultimo	7	7	
Stadie 3:			
Primo	82	82	
Nye hensættelser, netto	0	0	
Nedskrivninger ultimo	82	82	
Nye hensættelser i alt	22	-72	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	24.503	25.178	
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,3	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,7	4,6	
Skat			10
Aktuel skat	27	1.324	
Udskudt skat	-552	-26	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	343	-80	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	584	343	
Skat af årets resultat	402	1.561	
Skatteafstemning			
Aktuel skatteprocent	22,0	22,0	
Ikke skattepligtige og fradragberettigede indtægter og udgifter	-20,6	-4,0	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	18,8	-1,1	
Ændring udskudt skat samt effekt af ændret skatteprocenter.....	-30,2	-0,4	
Skat af rente til garantkapital	32,0	4,7	
Effektiv skatteprocent	22,0	21,2	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022	2021	Note
	tkr.	tkr.	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.379	11.064	
Indskudsbeviser hos centralbanker	0	0	
Tilgodehavender i alt	3.379	11.064	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	3.379	11.064	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	394.657	414.620	
Nedskrivninger ultimo	24.104	24.794	
Udlån og tilgodehavender ultimo	370.553	389.826	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	10.388	9.794	
Til og med 3 måneder	14.694	34.799	
Over 3 måneder og til og med 1 år	93.518	87.568	
Over 1 år og til og med 5 år	165.334	174.571	
Over 5 år	86.619	83.094	
	370.553	389.826	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

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

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

2022

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	49.056	49.056
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	40.916	0	40.916
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	190.800	60.498	0	251.298
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	254.338	52.947	0	307.285
Total.....	445.138	154.361	49.056	648.555

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

2022

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	49.002	25.452	11.729	86.183
Industri og råstofudvikling	15.369	9.985	1.610	26.964
Energiforsyning	4.651	2.433	0	7.084
Bygge og anlæg	10.916	11.198	1.519	23.633
Handel	21.289	12.637	7.823	41.749
Transport, hoteller og restauranter	9.067	3.550	3.166	15.783
Information og kommunikation	868	395	0	1.263
Finansiering og forsikring	12.834	5.541	0	18.375
Fast ejendom	14.589	9.329	3.621	27.539
Øvrige erhverv	25.876	18.825	5.112	49.813
Erhverv i alt	164.461	99.345	34.580	298.386
Private	280.677	55.016	14.476	350.169
I alt	445.138	154.361	49.056	648.555

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	357.977	367.778	
Aktier mv.	19.875	19.840	
Værdipapirer i alt	377.852	387.618	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	357.977	367.778	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	19.875	19.840	
	377.852	387.618	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Danske aktier	0	0	
Investeringsforeningsandele	37.515	30.230	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	37.515	30.230	
Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	8.802	11.758	
Tilgang	2.173	9	
Afskrivninger	-299	-299	
Nedskrevet som følge af værdiændring	0	-2.666	
Omvurderet værdi ultimo	10.676	8.802	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	5.239	5.658	
Tilgang i årets løb	506	378	
Afgang anskaffelsessum	0	-797	
Kostpris ultimo	5.745	5.239	
Ned- og afskrivninger primo	4.239	4.486	
Årets afskrivninger	565	550	
Tilbageførte afskrivninger	0	-797	
Ned- og afskrivninger ultimo	4.804	4.239	
Bogført værdi ultimo	941	1.000	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	780	754	
Årets bevægelser	551	26	
Aktiveret ultimo	1.331	780	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	120	81	
Skattemæssigt underskud	474	0	
Periodiserede gebyrer	737	699	
	1.331	780	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	868	0	
Gæld i alt	868	0	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	868	0	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	686.198	640.549	
Med opsigelsesvarsel	174.392	246.741	
Tidsindskud	12.850	0	
Særlige indlånsformer	77.925	59.564	
Indlån og anden gæld i alt	951.365	946.854	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	775.684	715.291	
Til og med 3 måneder	53.167	2.878	
Over 3 måneder og til og med 1 år	89.508	149.773	
Over 1 år og til og med 5 år	13.394	18.407	
Over 5 år	19.612	60.504	
	951.365	946.854	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 451 tkr. 2022 mod 734 tkr. 2021)	9.963	9.950	
Efterstillede kapitalindskud	9.963	9.950	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	37	50	
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, Factor og BEC. Disse ejerandele kan sammenlignes med større pengeinstitutters egne afdelinger eller lignende, og anses derfor ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko. Herudover har sparekassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

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

Likviditetsrisici

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

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

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

	2022	2021	Note
	tkr.	tkr.	
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån	370.553	389.826	
Afgivne garantier	122.993	132.379	
Udlån og garantier i alt	493.546	522.205	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12	13	
Industri og råstofindvinding	5	4	
Energiforsyning	1	2	
Bygge og anlæg	4	4	
Handel	5	6	
Transport, hoteller og restauranter	3	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	3	3	
Fast ejendom	5	5	
Øvrige erhverv	7	7	
Erhverv i alt	45	47	
Private	55	53	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2022 tkr.	2021 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.546	1.117	
Valutaposition	1.546	1.117	
Valutaposition i procent	1,1	0,8	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.485	3.014	
Renterisiko i alt	1.485	3.014	
Renterisiko i procent af kernekapital	1,1	2,3	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	30.965	29.621	
Tabsgarantier for realkreditudlån	65.181	78.312	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	19.444	17.863	
Øvrige garantier	7.403	6.583	
Hensættelser til tab	-151	-159	
I alt	122.842	132.220	
Andre eventualforpligtelser			
Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør 36.474 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 27.248 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.

	2022	2021
	tkr.	tkr.
Lån m.v. til ledelsen		
Direktion	923	923
Bestyrelse	5.634	5.420
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	123	123
Bestyrelse	9.477	10.291

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,95 % til 11,50 %.

Øvrige oplysninger

Ledelseshverv

Formand Henrik Bruun

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Klovbeskærerforening
- Bjergby Vandværk

Direktør i:

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

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	45.933	41.716	37.802	37.054	34.838
Kursreguleringer	-10.085	-1.201	-1.581	438	-187
Udgifter til personale og administration	33.483	31.394	28.297	27.068	25.298
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-107	-1.645	977	-1.072	331
Skat	402	1.561	1.244	1.849	1.539
Årets resultat	1.425	5.806	3.034	7.586	6.992
Balance					
Udlån og tilgodehavender	370.553	389.826	381.136	380.760	368.197
Egenkapital	147.753	141.700	128.824	114.584	104.512
Aktiver i alt	1.153.587	1.134.950	1.032.118	960.612	847.801
Nøgletal					
Solvensprocent	29,9	29,0	26,3	24,9	23,7
Kernekapitalprocent	28,2	27,0	24,3	22,8	21,6
Egenkapitalforrentning før skat	1,3	5,5	3,5	8,6	8,7
Egenkapitalforrentning efter skat	1,0	4,3	2,5	6,9	7,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,1	1,2	1,1	1,3	1,3
Renterisiko	1,1	2,3	2,4	2,5	3,8
Valutaposition	1,1	0,8	1,0	1,5	1,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	39,9	42,4	46,1	52,3	57,7
Likviditet opgjort efter LCR	1.026,5	772,3	763,6	582,1	796,3
Summen af store eksponeringer	100,9	101,6	107,4	108,8	109,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,7	4,6	5,3	9,0	9,4
Årets nedskrivningsprocent	0,0	-0,3	0,1	-0,2	0,3
Årets udlånsvækst	-4,9	2,3	0,1	3,4	10,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,8	3,0	3,3	3,5
Afkastningsgrad	0,1	0,5	0,3	0,8	0,8

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

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

Valg 2026

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