



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE
ÅRSRAPPORT
2010

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Oplysninger om sparekassen.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Ledelsespåtegning.....	7
Den uafhængige revisors påtegning.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Egenkapitalbevægelser.....	12
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent.....	12
Noter anvendt regnskabspraksis.....	13
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	18
Noter øvrige oplysninger.....	23
Noter hoved- og nøgletal.....	28
Repræsentantskab og filialoplysninger.....	29

SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse	Frøslev-Møllerup Sparekasse Frøslev Byvej 3, Frøslev 7900 Nykøbing Mors Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 74 40 88 Cvr. 24 26 04 53 Internet: www.fmspks.dk Mail: post@fmspks.dk
Bestyrelse	
Valg 2011	Vognmand Ejvind Overgaard, Brogårdsvej 5, Centrum Greenkeeper Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev
Valg 2012	Direktør Mads Lund, Fruevænget 19, Nykøbing Mors Gårdejer Hans Chr. Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev
Valg 2013	Butiksassistent Karin Vester, Frøslev Byvej 2, Frøslev Kløvbeskærer Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving - næstformand Gårdejer Ove Bisgaard, Hulhøjen 31 B, Ejerslev (8. medlem bortfalder)
Valg 2014	Direktør Hans Bak, Fruevænget 18, 7900 Nykøbing Mors - formand
Direktion	Frank Bertelsen, Harrehøjvej 61, Lødderup
Personale	René Friis Rasmussen Anni Gehlert Janni Kristensen Anne Mette Andreasen Anita Dissing Svend Erik Bjørndal Julian Jensen Pernille Paaske Korsgaard Anne Grethe Jensen Susanne Krog Christensen Rikke Martensen Tina S. Andersen Laura Søndergaard Jytte Jakobsen Chris Hansen Johnny B. Knudsen Karen Marie Hansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Strandvejen 25 7900 Nykøbing Mors

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Usædvanlige forhold

Der har i 2010 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Lov om finansiell stabilitet

Pengeinstituttet har tilmeldt sig den midlertidige ordning om finansiell stabilitet, som blev indført primo oktober 2008. Ordningens hovedelement er en midlertidig fuld sikring af alle pengeinstituttets simple kreditorer indtil oktober 2010.

Resultatopgørelse

Pengeinstituttet opnåede i 2010 et resultat før skat på 415 tkr., mod 2.637 tkr. i forhold til 2009. Resultatet er væsentlig påvirket af positive kursreguleringer på pengeinstituttets fondsbeholdning samt nedskrivninger på udlån herunder tab på sektorløsninger.

Sparekassen forventede et årsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger i størrelsesordenen 3,5 – 5,0 mio. kr. Denne forventning er blevet indfriet jfr. resultatopgørelsen. Dette er tilfredsstillende også henset til udgiften til Bankpakke I. Det primære resultat er stort set uforandret i.f.t. 2009. Nettorente- og gebyrindtægter er steget med 7,8 % til 20.839 tkr. mod 19.326 tkr. i 2009. De samlede omkostninger til personale og administration steg fra 13.533. tkr. i 2009 til 15.220 tkr. i 2010, en stigning på 12,5 %. Hertil kommer yderligere tkr. 1.146 som var sparekassens løbende udgift til bankpakken. Omkostningsstigningen har svaret til det forventede, og anses som acceptabelt.

Sparekassens aktie- og obligationsbeholdning bidrager med en positiv kursregulering på tkr. 2.137. Kursreguleringen i 2009 androg tkr. 3.457.

Det er værd at bemærke at der er afholdt tkr. 1.146 og tkr. 876 i alt tkr. 2.022 til bankpakke I alene i 2010. Derudover påvirker Amagerbankens konkurs sparekassen med et samlet tab på tkr. 2.096. D.v.s. der alene i 2010 er afholdt udgifter til Bankpakke samt Amagerbankens konkurs på i alt tkr. 4.118.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender blev på 5.830. tkr. mod 4.768 tkr. i 2009. Posten er påvirket af den nuværende økonomiske situation, om end de økonomiske udsigter er en anelse mere positive end ved udgangen af 2009. I årets nedskrivninger indgår, som ovenfor nævnt, ligeledes hensættelse til imødegåelse af tab på garanti stillet i.f.m. bankpakke I på i alt tkr. 876, tab på indestående i Amagerbanken med tkr. 861 samt hensættelse til imødegåelse af tab på Indskydergarantien i.f.m. Amagerbankens konkurs med tkr. 1.235.

LEDELSESBERETNING

Balance

Den samlede balance udgør 554.613 tkr. ultimo 2010, mod 490.305 tkr. ultimo 2009, svarende til en stigning på 13,1 %.

Sparekassens udlån er steget fra 267.365. tkr. ultimo 2009 til 270.570 tkr. ultimo 2010. Udlånsstigningen udgør derfor 1,2 %. Det lader til at udlånet fremadrettet udviser en stigende tendens.

Indlån er steget med 59.006 tkr. til 479.454 tkr. ultimo 2010, svarende til en stigning på 14,0 %. Udviklingen anses som meget tilfredsstillende, i særdeleshed set i lyset af udfasningen af statsgarantien på indlån pr. 30/9-2010, idet sparekassens likviditetsdækning er særdeles fornuftig. Som følge af det stabile udlån og stigningen i indlånet er udlånsprocenten faldet fra 66,8 % til 59,3 %.

Sparekassens samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 718.587 tkr. ultimo 2009 til 783.297 tkr. ultimo 2010, svarende til en stigning på 9,0 %. Ultimo 2010 er sparekassens samlede egenkapital på 64.286 tkr.

Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 59.621 tkr., mod 55.976 tkr. ultimo 2009.

De risikovægtede poster er ultimo 2010 opgjort til 343.233 tkr.

Pengeinstitutts solvens udgør 17,4 % ultimo 2010, mod 17,4 % ultimo 2009 – uforandret.

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

Frøslev-Møllerup Sparekasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på sparekassens hjemmeside (www.fmspks.dk) i løbet af første kvartal 2011.

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, idet tabene i. f. t. Amagerbankens krak er medtaget i årsrapporten for 2010.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

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.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2011

Der forventes i 2011 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer og tab på udlån) i størrelsesordenen 3,5 – 5,0 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

Den generelle samfundsøkonomiske udvikling kan naturligvis have væsentlig betydning for udviklingen i sparekassens tab og nedskrivninger.

Som også nævnt sidste år, skal det bemærkes at sparekassens landbrugsengagementer følges tæt, idet de generelle forhold for landbruget er vanskelige, og værdiansættelsen af såvel jord som andre landbrugsaktiver er forbundet med usikkerhed. Såfremt der ikke på sigt sker en forbedring af landbrugets indtjening, kan en yderligere tilpasning af prisen på jord ikke udelukkes. En eventuel yderligere værdiforringelse sammenholdt med negativ indtjening kan fordre øgede nedskrivninger på landbruget.

Videnressourcer

Sparekassens fremtidige udvikling er afhængig af, at sparekassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af sparekassens hovedaktivitet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Sparekassen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

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.

For mere detaljerede oplysninger om sparekassens risici henvises til note 16.

Kapitaldækningsregler / Basel II

Som led i Basel II 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 Risikoreport.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2010 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Årsrapporten afægges 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 2010 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse

Frøslev, den 21. februar 2011

Frank Bertelsen

Direktør

Bestyrelse

Hans Bak

Henrik Bruun

Ejvind Overgaard

Ole Kr. Mikkelsen

Mads Lund

Hans Chr. Krog

Karin Vester

Ove Bisgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Frøslev-Møllerup Sparekasse

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Frøslev-Møllerup Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for sparekassens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 er i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

UDTALELSE OM LEDELSESBERENINGEN

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lovgivningen gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 21. februar 2011

B D O

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik Sondrup Poulsen

Statsautoriseret revisor

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2010 tkr.	2009 tkr.
Renteindtægter.....	1	24.418	27.190
Renteudgifter.....	2	7.597	11.418
NETTO RENTEINDTÆGTER		16.821	15.772
Udbytte af aktier mv.		53	196
Gebyrer og provisionsindtægter	3	4.075	3.501
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		110	143
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		20.839	19.326
Kursregulering	4	2.180	3.492
Andre driftsindtægter		158	176
Udgifter til personale og administration	5	15.220	13.533
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		566	536
Andre driftsudgifter		1.146	1.520
Nedskrivning på udlån mv.	6	5.830	4.768
RESULTAT FØR SKAT		415	2.637
Skat	7	79	577
ÅRETS RESULTAT		336	2.060

BALANCE

	Note	2010 tkr.	2009 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		95.212	89.894
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	24.870	47.664
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	270.570	267.365
Obligationer til dagsværdi	10	134.071	57.143
Aktier mv.	10	17.536	16.807
Grunde og bygninger i alt	11	7.226	6.822
Domicilejendomme		7.226	6.822
Øvrige materielle aktiver	12	896	1.029
Aktuelle skatteaktiver		529	165
Udskudte skatteaktiver	13	386	464
Andre aktiver		2.725	2.299
Periodeafgrænsningsposter		592	653
AKTIVER		554.613	490.305
 PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	256	963
Indlån og anden gæld	15	479.454	420.448
Andre passiver		7.342	6.614
GÆLD		487.052	428.025
Hensættelser til tab på garantier		3.275	1.164
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		3.275	1.164
Garantkapital		29.542	26.708
Overført overskud		34.744	34.408
EGENKAPITAL		64.286	61.116
PASSIVER		554.613	490.305

KAPITALBEVÆGELSER

	Garant- kapital tkr.	Overført resultat tkr.	I alt tkr.
Egenkapital primo 2009	25.161	32.348	57.509
Tilgang ved fusion	0	0	0
Kapitaltilførsel	1.547	0	1.547
Årets resultat	0	2.060	2.060
Egenkapital ultimo 2009	26.708	34.408	61.116
Kapitaltilførsel	2.834	0	2.834
Årets resultat	0	336	336
Egenkapital ultimo 2010	29.542	34.744	64.286

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2010 tkr.	2009 tkr.
Kernekapital	64.286	61.116
Fradrag i kernekapital	2.525	2.802
Kernekapital efter fradrag	61.761	58.314
Fradrag i basiskapital	2.139	2.338
Basiskapital efter fradrag i alt	59.622	55.976
Vægtede poster	343.233	321.252
Kernekapitalprocent	18,0	18,2
Solvensprocent	17,4	17,4

Solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i takt med at de afholdes. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

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 dagsværdi 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.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdi på unoterede aktier og værdiansættelse af ejendomme.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

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

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder mv. 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.

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 nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender der måles til dagsværdi omfatter erhvervede udlån der indgår i handelsbeholdningen. Dagsværdien fastsættes ud fra pristilsætning på et aktivt marked eller beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Alle øvrige udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f. eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

Segmenteringsmodellen tager bl.a. udgangspunkt i tabsdata for hele pengeinstitutsektoren, og gennemsnitlige udviklinger i makroøkonomiske variable. Det vurderes løbende, om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen og væsentlig makroøkonomiske variable for sparekassens egne udlån og tilgodehavender.

De gruppevis nedskrivninger beregnes som et estimat af den procentuelle ændring i kreditrisikoen for de enkelte lån i gruppen, beregnet som forskellen mellem tabsrisikoen på udstedelsestidspunktet og segmenteringsmodellens beregnede tabsrisiko ultimo regnskabsåret.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

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 over egenkapitalen, 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver, fortsat

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	3-5 år	0 % af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældsopåtagelse 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.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, 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 virksomhedens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

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 gælds metode 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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).

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2010	2009	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	2.721	2.822	
Udlån og andre tilgodehavender	19.693	21.989	
Obligationer	2.000	2.356	
Øvrige renteindtægter	4	23	
Renteindtægter i alt	24.418	27.190	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	4	19	
Indlån og anden gæld	6.706	10.469	
Garantikapital	887	930	
Øvrige renteudgifter	0	0	
Renteudgifter i alt	7.597	11.418	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Værdipapirhandel og depoter	655	681	
Betalingsformidling	619	554	
Lånesagsgebyrer	888	731	
Garantiprovision	352	376	
Øvrige gebyrer og provisioner	1.561	1.159	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	4.075	3.501	
Kursreguleringer			4
Obligationer	1.277	2.501	
Aktier mv.	860	956	
Valuta	43	35	
Kursreguleringer i alt	2.180	3.492	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger	6.996	6.142	
Pensioner	697	594	
Lønsumsafgift mv.	681	598	
I alt	8.374	7.334	
Øvrige administrationsomkostninger	6.846	6.199	
Udgifter til personale og administration i alt	15.220	13.533	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion	961	903	
Bestyrelse	152	148	
I alt	1.113	1.051	
Heltidsmedarbejdere, gennemsnitlig antal	14,5	15,3	
Honorar til revisionsfirmaer			
Samlet honorar til det generalforsamlingsvalgte revisionsfirma, der udfører lovpligtig revision	240	205	
Heraf vedrører andre ydelser end revision af årsrapporten	40	35	
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	3.727	3.380	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-645	0	
Årets nedskrivninger	3.082	3.380	
Hensættelser til tab på garantier			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	2972	959	
Årets hensættelser	2972	959	
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	24	632	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår ...	-238	0	
Årets nedskrivninger	-214	632	
Nedskrivninger, netto	5.840	4.971	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	10	209	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-20	0	
Renter af nedskrevne fordringer	0	-412	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	5.830	4.768	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2010	2009	Note
	tkr.	tkr.	
Skat			7
Aktuel skat	0	0	
Udskudt skat	79	577	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	0	
Skat i alt	79	577	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,0	25,0	
Permanente afvigelser	-6,0	-3,1	
Effektiv skatteprocent	19,0	21,9	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	24.870	47.664	
Tilgodehavender i alt	24.870	47.664	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	24.870	47.664	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	284.423	280.774	
Nedskrivninger ultimo	13.853	13.409	
Udlån og tilgodehavender ultimo	270.570	267.365	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	6.559	6.660	
Til og med 3 måneder	14.823	15.331	
Over 3 måneder og til og med 1 år	75.596	82.887	
Over 1 år og til og med 5 år	131.000	119.551	
Over 5 år	42.592	42.936	
	270.570	267.365	
Delvis nedskrevne tilgodehavender			
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Individuelt vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	35.446	27.977	
Værdiansættelse efter nedskrivning	22.292	15.481	
Gruppevist vurderet udlån			
Værdiansættelse før nedskrivning	174.284	176.958	
Værdiansættelse efter nedskrivning	173.585	176.045	

NOTER TIL BALANCEN

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Værdipapirer			10
Obligationer til dagsværdi	134.071	57.143	
Aktier mv.	17.536	16.807	
Værdipapirer i alt	151.607	73.950	
Der kan klassificeres således			
Statsobligationer og andre værdipapirer med handel for øje	137.147	60.566	
Langfristede værdipapirer	14.460	13.384	
	151.607	73.950	
Ejendomme			11
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	6.822	6.869	
Tilgang	570	107	
Afskrivninger	-166	-155	
Omvurderet værdi ultimo	7.226	6.822	
Øvrige materielle anlægsaktiver			12
Driftsmidler			
Kostpris primo	4.935	4.634	
Tilgang i årets løb	267	301	
Kostpris ultimo	5.202	4.935	
Ned- og afskrivninger primo	3.906	3.525	
Årets afskrivninger	400	381	
Ned- og afskrivninger ultimo	4.306	3.906	
Bogført værdi ultimo	896	1.029	
Udskudte skatteaktiver			13
Aktiveret primo	464	1042	
Årets aktivering	-78	-578	
Aktiveret ultimo	386	464	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	20	23	
Skattemæssigt underskud	366	441	
	386	464	

NOTER TIL BALANCEN

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			14
Gæld til kreditinstitutter	256	963	
Gæld i alt	256	963	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	256	963	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	161.502	133.229	
Med opsigelsesvarsel	223.533	188.264	
Tidsindsud	29.454	31.813	
Særlige indlånsformer	64.965	67.142	
Indlån og anden gæld i alt	479.454	420.448	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	220.015	196.162	
Til og med 3 måneder	9.725	5.694	
Over 3 måneder og til og med 1 år	203.497	172.282	
Over 1 år og til og med 5 år	17.682	17.663	
Over 5 år	28.535	28.647	
	479.454	420.448	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
16

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 markedsf forholdene.

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 engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af sparekassens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 17.

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, PBS Holding A/S, Multi Data Holding A/S 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. Den væsentligste del af ejendomsporteføljen er således domicilejendomme.

Følsomheden i sparekassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 18.

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 loypligtige 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-forsyningen, 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.

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Kreditrisici			17
Udlån og garantier			
Udlån før nedskrivninger	284.423	280.774	
Afgivne garantier	33.273	30.774	
Udlån og garantier i alt	317.696	311.548	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18	18	
Industri og råstofindvinding	2	2	
Energiforsyning	0	0	
Bygge og anlæg	3	3	
Handel	7	8	
Transport, hoteller og restauranter	3	1	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	0	0	
Fast ejendom	2	5	
Øvrige erhverv	5	4	
Erhverv i alt	40	41	
Private	60	59	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Akkumulerede nedskrivninger			17
Individuelle nedskrivninger primo	12.496	10.343	
Årets nedskrivninger	3.727	3.380	
Tilbageførsel, tidligere nedskrevet	-645	0	
Konstaterede tab, tidligere nedskrevet	-2.424	-1.227	
Individuelle nedskrivninger ultimo	13.154	12.496	
Gruppevise nedskrivninger primo	913	281	
Årets nedskrivninger	24	632	
Tilbageførsel, tidligere nedskrevet	-238	0	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	699	913	
Samlede nedskrivninger ultimo	13.853	13.409	
Årets nedskrivningsprocent	0,9	1,4	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,4	4,3	
Markedsrisici			18
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	2.056	498	
Valutaposition	2.056	498	
Valutaposition i procent	3,3	0,9	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.506	1.397	
Renterisiko i alt	1.506	1.397	
Renterisiko i procent af kernekapital	2,4	2,4	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2010 tkr.	2009 tkr.	Note
Eventualforpligtelser			19
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	16.775	9.007	
Tabsgarantier for realkreditudlån	10.849	8.848	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.762	9.899	
Øvrige garantier	2.887	3.020	
I alt	33.273	30.774	

Andre eventualforpligtelser

Ingen.

Afgivne sikkerheder mv.

Til sikkerhed for forpligtelser ved eventuel udtræden af dataselskab er deponeret obligationer og indestående hos kreditinstitutter til en samlet værdi af 4.910 tkr.

Nærtstående parter

20

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

Direktion og bestyrelse

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

	2010 tkr.	2009 tkr.
Direktion	550	443
Bestyrelse	5.767	6.527

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,25 % til 8,25 %.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2010	2009	2008	2007	2006
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	20.839	19.326	17.506	16.140	13.152
Kursreguleringer	2.180	3.492	-5622	465	2.562
Udgifter til personale og administration	15.220	13.533	12.225	11.363	9.338
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	5.830	4.768	1498	478	-153
Skat	79	577	-1000	899	991
Årets resultat	336	2.060	-1.601	3.588	5.263
Balance					
Udlån og tilgodehavender	270.570	267.365	282.866	251.027	200.520
Egenkapital	64.286	61.116	57.509	64.385	59.366
Aktiver i alt	554.613	490.305	449.757	418.618	346.065
Nøgletal					
Solvensprocent	17,4	17,4	16,5	16,6	18,6
Kernekapitalprocent	18,0	18,2	16,9	17,4	20,1
Egenkapitalforrentning før skat	0,7	4,4	-4,3	6,8	11,4
Egenkapitalforrentning efter skat	0,5	3,5	-2,6	5,5	9,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	1,1	0,8	1,4	1,7
Renterisiko	2,4	2,4	2,2	2,4	2,2
Valutaposition	3,3	0,9	1,4	0,3	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	59,3	66,8	76,7	77,0	74,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	4,4	4,9	3,9	3,4
Årets udlånsvækst	1,2	-5,5	12,7	16,0	15,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	383,8	342,3	247,9	234,5	264,1
Summen af store engagementer	63,5	69,9	55,1	41,5	51,3
Årets nedskrivningsprocent	0,9	1,4	0,6	0,3	-0,1

Sparekassen har pr. 1. januar 2008 fusioneret med Sparekassen Nordmors. Sparekassen har ikke tilpasset sammenligningstallene for året 2006.

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2011

Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving
Gert O. Christensen, Staghøjvej 44, Mollerup
Arne Kristensen, Elsøvej 153, Elsø
Hans Chr. Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev
Viggo Majgård, Stenbro 8, Frøslev
Carlo Mikkelsen, Riis Allé 5, Nykøbing Mors
Lene Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Ml. Jølby

Valg 2012

Poul B. Pedersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors
John Morgen Madsen, Harrehøjvej 27, Lødderup
Jørgen Johnsen, Vestmorsvej 55, Ovtrup
Ejvind Overgaard, Brogårdsvej 5, Centrum
Christen Mark, Elsøvej 268, Frøslev
Kirsten Raunskov, Skjelholmvej 22, Nykøbing Mors
Karin Vester, Frøslev Byvej 2, Frøslev

Valg 2013

Hans Bak, Fruevænget 18, Nykøbing Mors
Henning Bundgård, Præstbrovej 110, Erslev
Anders Buus, Jens Juhls Kaj 48, Nykøbing Mors
Arne S. Houmøller, Indmarken 10, Lødderup
Jens Peter Jensen, Gl. Vodstrupvej 11, Vodstrup
Palle Junker Larsen, Fjordkær 99A, Erslev
Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev

Valg 2014

Marie Back, Østervang 61, Mollerup
Ejgil Pedersen, Øksendal 10, Frøslev
Mads Lund, Fruevænget 19, Nykøbing Mors
Thyge Møller, Frydsbrønd 8, Frydsbrønd
Morten S. Pedersen, Raadhustorvet 4B 1, Nykøbing Mors
Per Larsen, Østervang 44, Mollerup
Inge Karstensen, Thorupvej 11, Thorup

Filialer

Nykøbing afdeling

Vestergade 7

7900 Nykøbing Mors

Tlf. 97 74 44 00 – fax 96 69 11 70

Nordmors afdeling

Sejersvej 26, Sejerslev

7900 Nykøbing Mors

Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 75 20 05