



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE
ÅRSRAPPORT
2019

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	10
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	16
Balance.....	17
Egenkapitalopgørelse.....	18
Noter kapitalkrav, kernekapital og kapitalgrundlag.....	19
Noter anvendt regnskabspraksis.....	20
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 2020 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Mellem Jølby
Gårdejer Hans Chr. Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev

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

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

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

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

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

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

Direktion Frank Bertelsen, Harrehøjvej 61, Lødderup

SELSKABSOPLYSNINGER

Personale

René Friis Rasmussen
Anni Gehlert
Janni Kristensen
Anne-Mette L. Brunsborg
Svend Erik Bjørndal
Lars Rolighed Andersen
Pernille Paaske Korsgaard
Susanne Krog Christensen
Tina S. Andersen
Laura Søndergaard
Johnny B. Knudsen
Maria Nederby
Mogens Dahl Nielsen
Inge Eriksen
Dorthe Højgaard
Mette Egeberg
Flemming Bro
Lisbeth Kalhave
Ellen Rasmussen
Sidsel M. Henriksen
Jakob Houe
Henrik Bækhøj Christensen
Janni Hundahl Buchhave

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse/generelt

Vi glæder os over et meget tilfredsstillende resultat i 2019. Resultatet før skat og udlodning er på 9.435 tkr. Resultatet er det næst bedste i sparekassens historie – kun overgået af resultatet i 2017. Resultatet er positivt påvirket af salget af Sparinvest som medførte en kursgevinst på tkr. 1.883.

Resultatet for 2019 overgår sparekassens udmeldte forventninger, som var i niveauet 4-8 mio. kr.

2019 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Især omlægninger af realkreditlån har givet ekstra travlhed i 2019. Sparekassen har i 2019 haft en nettotilgang på over 350 nye kunder. Sparekassens primære indtjening kan i 2019 opgøres til 10.101 tkr. De udmeldte og budgetterede forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2019 var i spændet 9.000 tkr. til 10.000 tkr. Indtjeningen overgår derfor forventningerne med ca. 100 tkr. hvilket er meget tilfredsstillende. Dette resultat på trods af at vi samtidig, som forventet, må konstatere at forrentningen af vores overskudslikviditet ca. 525 mio. kr. lader meget tilbage at ønske.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser en stigning på ca. 6,4 %.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 7 %. Stigningen kan især henføres til øgede lønudgifter (3,7 %) stigende lønsumsafgift (0,7 %) og øgede udgifter til IT og øvrige administrationsudgifter (2,6 %).

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

Også sparekassens udlån har udvist gode takter og slutter ved udgangen af året i rekordstore 381 mio. kr., hvilket er en stigning på ca. 3 %.

Indlån har igen i 2019 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 12 %. Indlånet udgør nu 797 mio. kr.

Idet sparekassen har en betydelig renteudgift af det store indlånsoverskud, har vi valgt pr. 02/2020 at indføre negative renter til vore erhvervs-kunder. Vi forventer, at dette på sigt vil blive fulgt op af negative renter til vore privatkunder.

Ansporet af det generelt lave (negative) renteniveau benytter flere og flere af vore kunder sig af muligheden for at investere i værdipapirer, og ved indførelsen af negative renter, forventer vi at denne tendens vil blive forstærket. Investeringsområdet er et område som sparekassen afsætter store ressourcer til, således at vi også her kan rådgive vore kunder på et højt fagligt niveau.

LEDELSESBERETNING

Sparekassens LCR-likviditetsnøgletal kan opgøres til 582 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 482 % er meget tilfredsstillende.

Sparekassens ledelse anser årets samlede resultat som meget tilfredsstillende.

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

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager 438 tkr., fordelt med et kurstab på obligationer på -2.698 tkr., en kursgevinst på aktier med 2.936 tkr., samt en kursregulering på valuta på 200 tkr.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en indtægt på 1.072 tkr. mod en udgift på 331 tkr. i 2018. Nedskrivningerne er positivt påvirkede af de gode konjunkturer.

I.f.m. tilbygningen til Vestergade 7 har sparekassen foretaget en nedskrivning på det igangværende byggeri på tkr. 1.500. Vi forventer også i 2020 at udgiftsføre en tilsvarende nedskrivning.

Balance

Den samlede balance udgør 960.612 tkr. ultimo 2019, mod 847.801 tkr. ultimo 2018, svarende til en stigning på ca. 113 mio.

Sparekassens udlån er steget fra 368.197 tkr. ultimo 2018 til 380.760 tkr. ultimo 2019.

Indlån er steget til 797.554 tkr. ultimo 2019. En stigning på ca. 88 mio.

Ultimo 2019 er sparekassens samlede egenkapital på 114.584 tkr.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 121.075 tkr., mod 109.880 tkr. ultimo 2018. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2019 opgjort til 487.214 tkr.

Sparekassens kapitalprocent udgør 24,9 % ultimo 2019. Kernekapitalprocenten kan opgøres til 22,8 %. Solvensbehovet kan opgøres til 10,3 %. Den solvensmæssige overdækning kan opgøres til 14,6 % af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 71 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, kontracykliskbuffer på 1,0 % og indfasning af NEP-kravet på 0,4 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 10,7 % svarende til ca. 52 mio. kr.

I 2019 påbegyndtes en 5 års indfasning af nye krav til nedskrivningsegne passiver "NEP-krav". Frøslev-Møllerup Sparekasses NEP-tillæg er beregnet til 4,8 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk. Kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2023. Sparekassen opfylder allerede på nuværende tidspunkt det fuldt indfasede NEP-krav inkl. fuldt indfasede bufferkrav.

Usædvanlige forhold

Der har i 2019 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Sparekassen har i 2019 ændret regnskabmæssig behandling af modtagne dokumentgebyrer. Ændringen skyldes en generel præcisering fra Finanstilsynet. Ændringen medfører at sparekassens egenkapital påvirkes negativt med tkr. 2.227. Ændringen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

LEDELSESBERETNING

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.

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.

Videnressourcer

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

Forventet udvikling i 2020.

Der forventes i 2020 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 7,0 – 9,0 mio. kr.

Forrentningen af sparekassens overskudslikviditet (eller mangel på samme) kan få indflydelse på sparekassens forretning også i 2020. Hertil kommer øgede udgifter til IT og personale. Forventningerne til årets resultat før skat ligger i intervallet 4,0-8,0 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

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

I 2020 bliver sparekassens tilbygning/ombygning færdiggjort. Vi glæder os meget til at tage de nye lokaler i brug, og at kunne tilbyde vore kunder og ansatte bedre forhold.

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.

LEDELSESBERETNING

Kreditrisici, fortsat

Sparekassen følger løbende alle udlån over tkr. 800 på individuel basis og øvrige udlån via opståede observerbare indikationer for kreditforringelse, der kan give problemer med eksponeringen.

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

Der henvises i øvrigt til note 21 og 22.

Markedsrisici

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

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

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

Sparekassens valutarisiko vedrører væsentligst alene kontantbeholdning i udenlandsk valuta.

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

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

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.

LEDELSESBERETNING

Ledelseshverv

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

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

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

Måltal for bestyrelsen

Ultimo 2019 bestod bestyrelsen af 8 medlemmer – 6 mænd og 2 kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn udgør 25 %. Denne målsætning er opfyldt. Det vurderes løbende af bestyrelsen om det fremtidige måltal skal justeres.

Tilsynsdiamanten

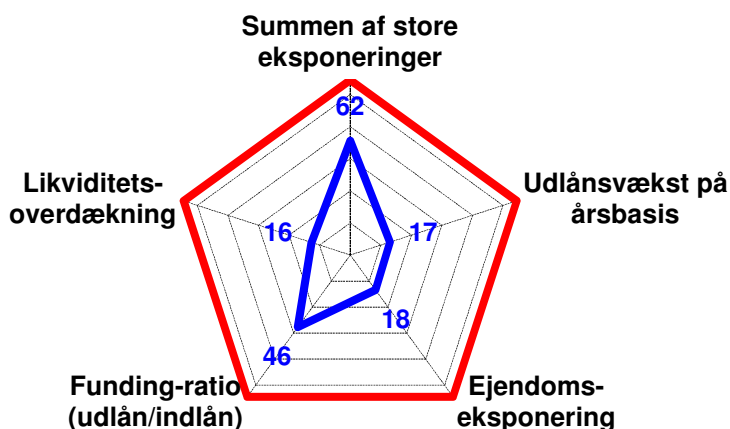
Finanstilsynets Tilsynsdiamant angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2019:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	109%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	3%
Ejendoms eksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	4%
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	46%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	617%

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 28. februar 2020

Frank Bertelsen

Direktør

Bestyrelse

Hans Bak

Henrik Bruun

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B.Petersen

Hans Chr. Krog

Lene Kjær Søndergaard

Povl Furbo

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Frøslev-Møllerup Sparekasse

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Frøslev-Møllerup Sparekasses årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

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

Uafhængighed

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

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Frøslev-Møllerup Sparekasse den 8. marts 2011 for regnskabsåret 2011. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsmødebeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 9 år frem til og med regnskabsåret 2019.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2019. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Nedskrivning på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2019 og i balancen pr. 31. december 2019.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen, fortsat

skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i afsnittet ”Anvendt regnskabspraksis”.

Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i visse grene af landbruget er en væsentlig del af sparekassens nedskrivninger relateret til landbrug.

Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet inden for udlån til landbruget.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

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

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat

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

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

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centralt forhold ved revisionen, fortsat

- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder.

Der henvises til årsregnskabets note 12 og 21, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen, fortsat

risici, herunder landbrugssegmentet.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab på landbrugskunder, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Herning, den 28. februar 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 3377 1231

H.C. Krogh

statsautoriseret revisor

mne9693

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2019 tkr.	2018 tkr.
Renteindtægter.....	4	26.820	24.702
Renteudgifter.....	5	1.718	1.390
NETTO RENTEINDTÆGTER		25.102	23.312
Udbytte af aktier mv.		775	555
Gebyrer og provisionsindtægter	6	11.498	11.310
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		321	339
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		37.054	34.838
Kursregulering	7	438	-187
Andre driftsindtægter		123	123
Udgifter til personale og administration	8	27.068	25.298
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		2.176	606
Andre driftsudgifter		8	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	-1.072	331
RESULTAT FØR SKAT		9.435	8.531
Skat	10	1.849	1.539
ÅRETS RESULTAT		7.586	6.992
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		7.586	6.992
ÅRETS TOTALINDKOMST		7.586	6.992
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		1.907	1.646
Overført til egenkapital		5.679	5.346
		7.586	6.992

BALANCE

	Note	2019 tkr.	2018 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		34.502	59.911
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	176.661	96.643
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	380.760	368.197
Obligationer til dagsværdi	13	302.212	267.840
Aktier mv.	13	15.421	16.250
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	19.993	10.690
Grunde og bygninger i alt	15	9.411	7.929
Domicilejendomme		9.411	7.929
Øvrige materielle aktiver	16	1.116	1.100
Aktuelle skatteaktiver		1.022	2.500
Udskudte skatteaktiver	17	747	128
Andre aktiver		17.680	15.659
Periodeafgrænsningsposter		1.087	954
AKTIVER		960.612	847.801
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	12.878	7.141
Indlån og anden gæld	19	797.554	709.866
Indlån i puljeordninger		19.993	10.690
Andre passiver		5.470	5.587
GÆLD		835.895	733.284
Hensættelser til tab på garantier		170	79
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		170	79
Efterstillede kapitalindskud	20	9.963	9.926
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		9.963	9.926
Garantkapital		55.150	49.153
Overført overskud		57.527	53.713
Renter garantkapital		1.907	1.646
EGENKAPITAL		114.584	104.512
PASSIVER		960.612	847.801

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2018	43.654	52.299	1.550	97.503
Ændring af regnskabspraksis, IFRS9	0	-4.269	0	-4.269
Indbetalt garantkapital (netto)	5.499	0	0	5.499
Årets resultat	0	5.346	1.646	6.992
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.550	-1.550
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	337	0	337
Egenkapital ultimo 2018	49.153	53.713	1.646	104.512
Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner	0	-2.855	0	-2.855
Skatteeffekt som følge af ovenstående ændring	0	628	0	628
Egenkapital primo 2019	49.153	51.486	1.646	102.285
Indbetalt garantkapital (netto)	5.997	0	0	5.997
Årets resultat	0	5.679	1.907	7.586
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.646	-1.646
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	362	0	362
Egenkapital ultimo 2019	55.150	57.527	1.907	114.584

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Kapitalkrav	38.977	37.064	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	12.180	8.687	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2019 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 1,875 % i 2018.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	4.872	0	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2019 1,00 % af den samlede risikoeksponering, mod 0 % i 2018.			
Samlet kapitalkrav	56.030	45.751	
Egenkapital før fradrag	114.584	104.512	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-1.595	-1.595	
Regulering for garantrenter	-1.907	-1.646	
Overgangsordning IFRS 9 standardmetoden	3.629	4.056	
Forsigtig værdiansættelse	-318	-284	
Øvrige fradrag	-3.318	-5.163	
Egentlig kernekapital	111.075	99.880	
Kernekapital	111.075	99.880	
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000	
Kapitalgrundlag	121.075	109.880	
Kreditrisiko	358.915	339.761	
Markedsrisiko	60.135	58.325	
Operationel risiko	68.164	65.213	
Risikoeksponering	487.214	463.299	
Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	22,8	21,6	
Kernekapitalprocent	22,8	21,6	
Kapitalprocent	24,9	23,7	

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

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

2

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

Ændret regnskabsmæssig behandling af modtagne gebyrer og provisioner

Sparekassen har foretaget en nærmere analyse af den regnskabsmæssige behandling af modtagne gebyrer og provisioner, der er direkte forbundet med etableringen af lån mv., med henblik på vurdering af, om de kan indtægtsføres straks eller om de skal indgå som en integreret del af lånets effektive rente, og dermed amortiseres over lånets løbetid. Analysen viser, at sparekassen skal amortisere yderligere gebyrer, der tidligere har været indtægtsført straks.

Pr. 1. januar 2019 indregnes den akkumulerede effekt efter skat på egenkapitalen, som udgør 2.227 tkr. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2018 og hoved- og nøgletal for tidligere perioder, da det ikke har været muligt at beregne effekten for tidligere perioder uden anvendelse af uforholdsmæssigt store ressourcer. Det er sparekassens vurdering, at effekten pr. 1. januar 2018 ville have været på samme niveau som pr. 1. januar 2019, og at effekten på hoved- og nøgletal for 2018, herunder effekten af omposteringen mellem gebyrintægter og renteindtægter ville have været uvæsentlig.

Ændret regnskabsmæssig behandling af negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og positive renteudgifter har tidligere været præsenteret under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter grundet deres uvæsentlige karakter. Dette har dog ændret sig i 2019, hvorfor disse nu bliver præsenteret i regnskabet under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter. Ændringen i præsentation af renteindtægter og renteudgifter har ikke resultatmæssig effekt.

Renter på nedskrevne fordringer

Renteindtægter på nedskrevne fordringer er tidligere bogført under renteindtægter men modregnes nu under nedskrivninger på udlån. Sammenligningstal for 2018 er tilrettet. Ændringen har hverken resultat- eller egenkapitaleffekt.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

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

1 pct. og derover

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

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen, fortsat

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 estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

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

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 2019 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn vedrørende landbrug.

Nedskrivninger i stadie 3

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger i stadie 3, fortsat

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

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

Generelt om indregning og måling i øvrigt

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

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

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

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

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 nominel 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Obligationer til dagsværdi, fortsat

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

Aktier m.v.

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

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

Grunde og bygninger

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

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

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

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 gældforpligtelse 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 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.

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.".

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hoved- og nøgletal

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

Kommende regnskabsregler

Finanstilsynets ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018, implementerer den internationale regnskabsstandard IFRS 16, træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for førtidsimplementering. I forhold til de hidtil gældende regler indebærer ændringen, at kontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Sparekassen har besluttet først at anvende de nye leasingregler med virkning fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlige, da sparekassen kun har få leasing- eller leasinglignende kontrakter.

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 instituttet anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

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

Værdierne på særligt landbrugsengagementer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer instituttet stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der maksimalt anvendt en hektar pris på 155 t.kr. Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier af staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

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

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrug. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

Måling af unoterede aktier og visse obligationer

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Udlån og andre tilgodehavender	24.788	22.792	
Obligationer	2.029	1.910	
Øvrige renteindtægter	3	0	
Renteindtægter i alt	26.820	24.702	
Renteudgifter			5
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renter)	697	203	
Indlån og anden gæld	271	437	
Efterstillede kapitalindskud	750	750	
Renteudgifter i alt	1.718	1.390	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	1.616	1.232	
Betalingsformidling	2.893	2.849	
Lånesagsgebyrer	2.066	2.948	
Garantiprovision	687	577	
Øvrige gebyrer og provisioner	4.236	3.704	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	11.498	11.310	
Kursreguleringer			7
Obligationer	-2.698	-2.196	
Aktier mv.	2.936	1.850	
Valuta	200	159	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-1757	673	
Indlån i puljeordninger	1757	-673	
Kursreguleringer i alt	438	-187	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019	2018	Note
	tkr.	tkr.	
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le)	12.127	11.259	
Pensioner	1.114	1.037	
Lønsumsafgift mv.	1.928	1.744	
I alt	15.169	14.040	
Øvrige administrationsomkostninger	11.899	11.258	
Udgifter til personale og administration i alt	27.068	25.298	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde)le) ...	1.529	1.371	
Antal direktionsmedlemmer	1	1	
Bestyrelsesformand (fast vederlag)	100	50	
Næstformand for bestyrelsen (fast vederlag)	75	38	
Formand for revisionsudvalget (fast vederlag)	75	38	
Øvrige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag)	250	125	
Antal bestyrelsesmedlemmer	8	8	
I alt	2.029	1.622	
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	21,9	20,6	
Honorar til revisionsfirmaer:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	218	213	
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	54	35	
Andre ydelser	11	25	
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	283	273	

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

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	-143	1.559	
Årets nedskrivninger	-143	1.559	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	99	90	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-21	-23	
Renter af nedskrevne fordringer	-1.007	-1.295	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	-1.072	331	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019	2018	Note
	tkr.	tkr.	
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	4.132	0	
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	2.252	
Nye nedskrivninger, netto	-17	1.880	
Overført til stadie 2	-1.934	0	
Overført fra stadie 3	467	0	
Nedskrivninger ultimo	2.648	4.132	
Stadie 2:			
Primo	960	0	
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	4.014	
Nye nedskrivninger, netto	-1.996	-3.054	
Overført fra stadie 1	1.934	0	
Overført fra stadie 3	402	0	
Nedskrivninger ultimo	1.300	960	
Stadie 3:			
Primo	42.151	0	
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	39.425	
Nye nedskrivninger, netto	1.772	2.726	
Overført til stadie 1	-467	0	
Overført til stadie 2	-402	0	
Nedskrivninger ultimo	43.054	42.151	
Nye nedskrivninger i alt	-241	1.552	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og kreditinstitutter:			9
Stadie 1:			
Primo	74	0	
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	0	64	
Nye hensættelser, netto	14	10	
Nedskrivninger ultimo	88	74	
Stadie 2:			
Primo	5	0	
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	0	8	
Nye hensættelser, netto	2	-3	
Nedskrivninger ultimo	7	5	
Stadie 3:			
Primo	0	0	
Nye hensættelser, netto	82	0	
Nedskrivninger ultimo	82	0	
Nye hensættelser i alt	98	7	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	47.179	47.322	
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,3	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0	9,4	
Skat			10
Aktuel skat	1.478	0	
Udskudt skat	9	1.151	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	51	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	362	337	
Skat af årets resultat	1.849	1.539	
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	22,0	22,0	
Permanente afvigelser	-2,4	-3,9	
Effektiv skatteprocent	19,6	18,1	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.637	3.631	
Indskudsbeviser hos centralbanker	175.024	93.012	
Tilgodehavender i alt	176.661	96.643	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	176.661	96.643	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	427.762	415.440	
Nedskrivninger ultimo	47.002	47.243	
Udlån og tilgodehavender ultimo	380.760	368.197	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	10.943	12.425	
Til og med 3 måneder	29.709	19.200	
Over 3 måneder og til og med 1 år	88.515	85.421	
Over 1 år og til og med 5 år	167.899	169.490	
Over 5 år	83.694	81.661	
	380.760	368.197	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

2018

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	99.504	99.504
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	1.764	11.785	0	13.549
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	213.218	18.439	0	231.657
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	149.141	11.969	0	161.110
Total.....	364.123	42.193	99.504	505.820

2019

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

2018

Udlån til amortiseret kostpris, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og statier 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	38.117	2.458	34.103	74.678
Industri og råstofudvikling	6.901	1.266	1.520	9.687
Energiforsyning	4.900	895	0	5.795
Bygge og anlæg	15.061	2.246	10.264	27.571
Handel	19.339	2.449	18.379	40.167
Transport, hoteller og restauranter	14.826	1.037	607	16.470
Information og kommunikation	878	2	0	880
Finansiering og forsikring	4.056	38	581	4.675
Fast ejendom	17.038	1.029	5.096	23.163
Øvrige erhverv	33.052	3.865	2.042	38.959
Erhverv i alt	154.168	15.285	72.592	242.045
Private	209.955	26.908	26.912	263.775
I alt	364.123	42.193	99.504	505.820

2019

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	30.957	5.799	34.195	70.951
Industri og råstofudvikling	11.245	2.225	1.469	14.939
Energiforsyning	4.943	607	0	5.550
Bygge og anlæg	9.966	9.212	9.143	28.321
Handel	13.141	9.869	16.250	39.260
Transport, hoteller og restauranter	8.295	5.794	1.179	15.268
Information og kommunikation	912	6	0	918
Finansiering og forsikring	5.450	1.669	544	7.663
Fast ejendom	18.168	1.182	3.997	23.347
Øvrige erhverv	22.499	11.298	2.364	36.161
Erhverv i alt	125.576	47.661	69.141	242.378
Private	206.194	43.740	31.362	281.296
I alt	331.770	91.401	100.503	523.674

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019	2018	Note
	tkr.	tkr.	
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	302.212	267.840	
Aktier mv.	15.421	16.250	
Værdipapirer i alt	317.633	284.090	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	302.212	267.840	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	15.421	16.250	
	317.633	284.090	
Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Danske aktier	0	123	
Investeringsforeningsandele	19.993	10.567	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	19.993	10.690	
Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	7.929	8.141	
Tilgang	3.194	0	
Afskrivninger	-212	-212	
Nedskrevet som følge af værdiændring	-1.500	0	
Omvurderet værdi ultimo	9.411	7.929	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	4.596	4.109	
Tilgang i årets løb	479	487	
Kostpris ultimo	5.075	4.596	
Ned- og afskrivninger primo	3.496	3.102	
Årets afskrivninger	463	394	
Ned- og afskrivninger ultimo	3.959	3.496	
Bogført værdi ultimo	1.116	1.100	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2019	2018	Note
	tkr.	tkr.	
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	128	75	
Årets bevægelser	619	53	
Aktiveret ultimo	747	128	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	55	59	
Skattemæssigt underskud	0	69	
Periodiserede gebyrer	692	0	
	747	128	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	12.878	7.141	
Gæld i alt	12.878	7.141	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	12.878	7.141	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	461.128	391.354	
Med opsigelsesvarsel	271.954	259.336	
Særlige indlånsformer	64.472	59.176	
Indlån og anden gæld i alt	797.554	709.866	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	483.258	423.920	
Til og med 3 måneder	1.998	2.183	
Over 3 måneder og til og med 1 år	246.796	230.019	
Over 1 år og til og med 5 år	15.319	12.612	
Over 5 år	50.183	41.132	
	797.554	709.866	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 750 tkr. 2019 mod 750 tkr. 2018)	9.963	9.926	
Efterstillede kapitalindskud	9.963	9.926	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	37	74	
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	10.000	10.000	

1) Forrentes indtil den 15. december 2026 med en variabel rente som fastsættes årligt, fastsat 15. december 2019 til 7,5 %, som den af Finansrådet offentliggjorte 3-måneders positive CIBOR-sats med tillæg af 7,5 % p.a., dog maksimalt 9,75 % p.a.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
21

Finansielle risici

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

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

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Kreditrisici fortsat

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Markedsrisici

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

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

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

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

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

Likviditetsrisici

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

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

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

	2019	2018	Note
	tkr.	tkr.	
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån før nedskrivninger	427.762	415.440	
Afgivne garantier	95.742	90.380	
Udlån og garantier i alt	523.504	505.820	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	14	
Industri og råstofindvinding	3	2	
Energiforsyning	1	1	
Bygge og anlæg	5	5	
Handel	6	7	
Transport, hoteller og restauranter	3	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	2	1	
Fast ejendom	4	5	
Øvrige erhverv	7	8	
Erhverv i alt	44	46	
Private	56	54	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2019 tkr.	2018 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.659	1.180	
Valutaposition	1.659	1.180	
Valutaposition i procent	1,5	1,2	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	2.787	3.784	
Renterisiko i alt	2.787	3.784	
Renterisiko i procent af kernekapital	2,5	3,8	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	17.399	23.829	
Tabsgarantier for realkreditudlån	60.877	51.283	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	12.984	9.291	
Øvrige garantier	4.482	5.977	
I alt	95.742	90.380	

Andre eventualforpligtelser

Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør 12.177 tkr.

Afgivne sikkerheder mv.

Til sikkerhed for forpligtelser for samarbejdsaftale med Danske Andelskassers Bank samt trækingsret i forbindelse med clearing er deponeret obligationer til en samlet værdi af 28.221 tkr.

Nærtstående parter

25

Bestemmende indflydelse

Ingen garanter har bestemmende indflydelse på Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Frøslev-Møllerup Sparekasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter sparekassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

26

Ledelseshverv

Direktør Frank Bertelsen

Bestyrelsesformand i:

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

Formand Hans Bak

Bestyrelsesmedlem i:

- N&V Truck A/S, formand

Direktør i:

- Hans Chr. Bak Holding ApS

Næstformand Henrik Bruun

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Klovbeskærerforening
- Bjergby Vandværk

Direktør i:

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

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

Direktion og bestyrelse

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

	2019	2018
	tkr.	tkr.
Direktion	923	850
Bestyrelse	4.674	7.323

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,40 % til 10,25 %.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	37.054	34.838	34.480	32.430	30.895
Kursreguleringer	438	-187	-249	1.349	-715
Udgifter til personale og administration	27.068	25.298	23.289	21.978	21.142
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-1.072	331	574	8.337	4.934
Skat	1.849	1.539	2.282	716	422
Årets resultat	7.586	6.992	7.769	2.426	2.200
Balance					
Udlån og tilgodehavender	380.760	368.197	339.501	325.153	311.814
Egenkapital	114.584	104.512	97.503	86.719	73.659
Aktiver i alt	960.612	847.801	764.739	717.947	695.259
Nøgletal					
Kapitalprocent	24,9	23,7	23,7	23,0	20,7
Kernekapitalprocent	22,8	21,6	21,4	20,7	16,6
Egenkapitalforrentning før skat	8,6	8,7	10,9	3,9	3,6
Egenkapitalforrentning efter skat	7,3	7,1	8,4	3,0	3,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	1,4	1,1	1,1
Renterisiko	2,5	3,8	3,1	3,0	3,8
Valutaposition	1,5	1,2	0,9	0,8	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	52,3	57,7	58,1	60,3	58,8
Likviditet opgjort efter LCR ¹⁾	582,1	796,3	827,9	684,6	565,8
Likviditetsoverdækning § 152 ¹⁾	-	-	379,1	342,3	384,7
Summen af store eksponeringer ²⁾	108,8	109,1	-	-	-
Summen af store eksponeringer, jfr. tidligere opgørelsesmetode ²⁾	-	-	10,2	21,9	22,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,0	9,4	8,7	9,8	8,8
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,3	0,1	1,9	1,2
Årets udlånsvækst	3,4	10,2	4,4	4,3	-1,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,3	3,5	3,5	3,7	4,2
Afkastningsgrad	0,8	0,8	1,0	0,3	0,3

¹⁾ Overdækning i forhold til likviditet i henhold til FIL § 152 er afløst af nyt likviditetsmål (LCR) fra 2018.

²⁾ Summen af store eksponeringer er afløst af nyt mål - Tilsynsdiamanten fra 2018

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2020	Poul B. Petersen, Rolstrupparken 34, Nykøbing Mors Ejvind Overgaard, Brogårdsvej 9, Centrum Lars Horsager Riis, Nørrealde 27, Vils Ditte Bruslund A. Snedker, Kastanie Alle 50, Nykøbing Mors Annette Bull Ladefoged, Råghøj 46, Tæbring Allan Olsen, Gyiring Nielsensvej 4, Nykøbing Mors Helle Feldborg Thøgersen, Karetmagervej 56, Tødsø
Valg 2021	Hans Bak, Hedegaardsvej 4, Nykøbing Mors Arne S. Houmøller, Indmarken 10, Lødderup Palle Junker Larsen, Fjordkær 99A, Erslev Anne Juhl Lauritsen, Skrandrupvej 64, Sejerslev Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev Per Bech Rasmussen, Brogårdsvej 23, Ljørslev Svend Erik Villadsen, Smedebjergervej 105, Vejerslev
Valg 2022	Kim Degn Kristiansen, Fasanvej 81, Nykøbing Mors Ejgil Pedersen, Øksendal 10, Frøslev Charlotte Saaby, Græsmarken 11, Nykøbing Mors Thyge Møller, Frydsbrønd 8, Frydsbrønd Morten Spanggaard, Skrandrup Skovvej 8, Skærbæk Lars Hangaard Jensen, Engbakkevej 28, Viborg Inge Karstensen, Torupvej 11, Thorup
Valg 2023	Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving Gert O. Christensen, Staghøjvej 44, Mollerup Mogens Ø. Hansen, Harrevænget 6, Elsø Arne Kristensen, Elsøvej 153, Elsø Hans Christian Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Ml. Jølby Helle Seerup Christensen, Refshammervej 10, Nykøbing Mors
Filialer	Frøslev afdeling Frøslev Byvej 3, Frøslev 7900 Nykøbing Mors Tlf. 97 74 44 00 – fax 97 74 40 88