



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

CVR nr. 24 26 04 53

HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2019

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter anvendt regnskabspraksis	12
Noter til halvårsrapporten	13
Noter hoved- og nøgletal	18
Repræsentantskab og filialoplysninger	20

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Frøslev-Møllerup Sparekasse
Vestergade 7
7900 Nykøbing Mors
Tlf. 97 74 44 00 - fax 96 69 11 70

CVR nr. 24 26 04 53
Internet: www.fmspks.dk
Mail: post@fmspks.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesmedlem på valg i 2020

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

Bestyrelsesmedlem på valg i 2021

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

Bestyrelsesmedlem på valg i 2022

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

Bestyrelsesmedlem på valg i 2023

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

Direktion

Frank Bertelsen, Harrehøjvej 61, Lødderup

Personale

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

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Ledelsesberetning

1. halvår 2019 har udvist et solidt og tilfredsstillende resultat.

Resultat på tkr. 4.131 på halvåret.

Primær indtjening 5 % over tilsvarende periode 2018, og også over det budgetterede.

Vi glæder os over et solidt halvår, med stor aktivitet på alle forretningsområder.

Sparekassen oplever stadig stor tilgang af nye lokale kunder, som ønsker at benytte, og støtte op om, øens eneste lokale pengeinstitut. Dette medfører at den samlede markedsandel er stigende i sparekassens primære geografiske område. Vi har i 1. halvår 2019 ydermere oplevet et meget højt aktivitetsniveau på sparekassens forskellige forretningsområder – især har boligområdet været meget travlt grundet handler og konverteringer. Det generelt lave renteniveau påvirker dog sparekassens indtjening på det store indlånsoverskud i negativ retning. Fondsbeholdningen udviser 30/6 2019 et kurstab på tkr. 505. Vi glæder os derfor over den fortsatte solide primære indtjening - i særdeleshed i disse tider, hvor fondsbeholdningen samlet set ikke synes at bidrage til sparekassens samlede indtjening.

Samarbejdet med Letpension, Totalkredit, DLR og vore andre sektorejede selskaber, udvikler sig tilfredsstillende.

Kapitalprocenten beregnes til 23,1 %, og sparekassen er således særdeles godt rustet til at deltage i og understøtte udviklingen i vort lokalområde – hvilket er sparekassens fornemmeste opgave.

Vi glæder os løbende over at kunne sponsorere mange lokale foreninger, og bakke op om lokale arrangementer, til glæde og gavn for hele øen.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør tkr. 19.796 mod sidste år tkr. 18.222.

De samlede udgifter til personale og administration udgør tkr. 13.774 mod sidste år tkr. 12.491. Udgiften til vores EDB-central er stadig stigende bl.a. som følge af diverse lov/sekter forhold herunder øgede resurser til compliance og indsatsen mod hvidvask. Samtidig har vi udvidet medarbejderstaben, således at vi fortsat kan ekspedere kundernes forespørgsler hurtigt.

Vi har udgiftsført nedskrivninger med tkr. 1.210. Nedskrivningerne er på et acceptabelt niveau, og afspejler de gode konjunkturer for såvel erhverv som private.

Afskrivninger på bygninger og inventar udgør tkr. 309 mod sidste år tkr. 265.

Ledelsesberetning

Balancen

Udviklingen i sparekassens mellemværender med kunderne har været tilfredsstillende i første halvår af 2019. Indlånet udgør tkr. 741.167 mod tkr. 665.071 pr. 30/6-2018. En stigning på 11 % på året. Udlån udgør tkr. 389.922 mod tkr. 353.334 pr. 30/6-2018, en stigning på 10 % på året.

Stillede garantier udgør tkr. 100.187 mod tkr. 75.111 pr. 30/6-2018, en stigning på 33 % på året.

Efter periodens resultat, udgør sparekassens egenkapital tkr. 107.237 pr. 30. juni 2019, hvilket skal ses i forhold til et samlet udlån på tkr. 389.922.

Det kan nævnes at sparekassens egenkapital i 2018 blev reduceret med tkr. 5.473, med årsag i den ny nedskrivnings- og hensættelses procedure IFRS9. Idet sparekassen har valgt at benytte sig af overgangsordningen, vil den solvensmæssige virkning heraf blive indfaset over en 5-årig periode.

Kapitalforhold

Sparekassens kapitalprocent opgøres til 23,1 %. Da solvensbehovet samtidig opgøres til 10,5 % kan den solvensmæssige friværdi beregnes til 12,6 % før fradrag af de lovbestemte buffere og NEP tillæg.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed som påvirker indregning og måling af aktiver, ligesom der ikke foreligger usædvanlige forhold som har påvirket halvårsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der foreligger ingen betydningsfulde hændelser efter 30. juni 2019, som kan påvirke bedømmelsen af halvårs resultatet.

Transaktioner med nærtstående parter

Frøslev-Møllerup Sparekasse har ikke haft større transaktioner med nærtstående parter i første halvår af 2019.

Udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens generelle økonomiske forhold må betegnes som værende stabile, selvfølgelig skal den generelle konjunkturudvikling tages i betragtning. Landbruget oplever stigende priser kombineret med udsigt til en god avl. Sparekassen forventer dog ikke at disse faktorer for nuværende vil medføre væsentlige ændringer i nedskrivningerne på vore landbrugskunder.

I ledelsesberetningen i årsrapporten for 2018 blev det oplyst, at vi i 2019 forventede et ordinært resultat før kursreguleringer, nedskrivninger og sektorløsninger (primær drift) i størrelsesordenen 9,0 – 10,0 mio. kr. samt et årsresultat i intervallet 4-8 mio. kr. Den primære indtjening 1. halvår 2019 kan opgøres til 6 mio. kr.

Vi fastholder disse forventninger.

De største usikkerheder til resultatet i 2. halvår relaterer sig til nedskrivninger på udlån samt kursudviklingen på aktier og obligationer.

Ledelsesberetning

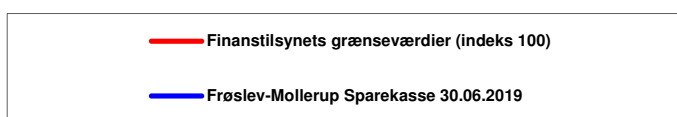
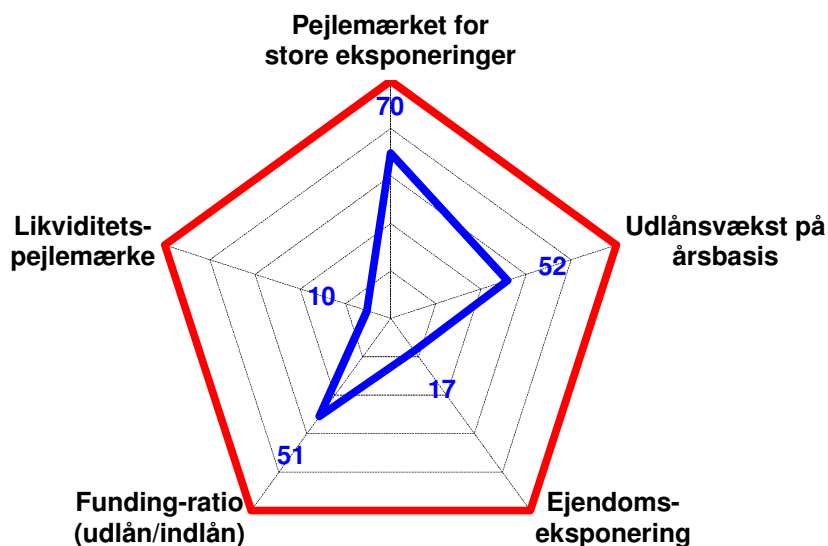
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Pejlemærke for store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	122 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	10 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	4 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	51 %
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	953 %

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2019 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 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.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Nykøbing, den 20. august 2019

Direktion

Frank Bertelsen
Direktør

Bestyrelse

Hans Chr. Bak
Formand

Henrik Bruun
Næstformand

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B. Petersen

Hans Chr. Krog

Lene Kjær Søndergaard

Povl Furbo

Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
2 Renteindtægter	13.238	12.835	25.997
3 Renteudgifter	770	658	1.390
Netto renteindtægter	12.468	12.177	24.607
Udbytte af aktier m.v.	693	556	555
Gebyr og provisionsindtægter	6.754	5.580	11.310
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	119	91	339
Netto rente- og gebyrindtægter	19.796	18.222	36.133
4 Kursreguleringer	-426	-159	-187
Andre driftsindtægter	62	62	123
5 Udgifter til personale og administration	13.774	12.491	25.298
Af- og nedskrivning på materielle aktiver	309	265	606
Andre driftsudgifter	8	7	8
6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.210	815	1.626
Resultat før skat	4.131	4.547	8.531
Skat	909	1.050	1.539
Periodens resultat	3.222	3.497	6.992
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	3.222	3.497	6.992
Totalindkomst for perioden	3.222	3.497	6.992
Forslag til resultatdisponering			
Renter garantkapital	0	0	1.646
Overført til egenkapital	3.222	3.497	5.346
	3.222	3.497	6.992

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	155.939	67.127	152.923
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.935	5.954	3.631
7 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	389.922	353.334	368.197
Obligationer til dagsværdi	271.350	300.705	267.840
Aktier m.v.	16.420	21.387	16.250
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12.664	4.989	10.690
Domicilejendomme	7.931	8.035	7.929
Øvrige materielle aktiver	1.139	880	1.100
Aktuelle skatteaktiver	1.794	0	2.500
Udskudte skatteaktiver	59	75	128
Andre aktiver	17.059	15.273	15.659
Periodeafgrænsningsposter	999	945	954
Aktiver i alt	879.211	778.704	847.801

Balance

(i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	722	380	7.141
Indlån og anden gæld	741.167	665.071	709.866
Indlån i puljeordninger	12.664	4.989	10.690
Aktuelle skatteforpligtelser	0	484	0
Andre passiver	6.552	6.095	5.587
Gæld i alt	761.105	677.019	733.284
Hensatte forpligtelser			
8 Hensættelser til tab på garantier	404	0	79
8 Andre hensatte forpligtelser	539	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	943	0	79
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	9.926	9.888	9.926
Efterstillede kapitalindskud i alt	9.926	9.888	9.926
Egenkapital			
Garantkapital	50.302	41.557	49.153
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	53.713	46.743	48.030
Renter garantkapital	0	0	1.646
Overførsel af periodens resultat	3.222	3.497	5.683
Egenkapital i alt	107.237	91.797	104.512
Passiver i alt	879.211	778.704	847.801
Ikke balanceførte poster			
9 Garantier	100.187	75.111	90.380

Egenkapitalopgørelse (i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået renter garant- kapital	I alt
Egenkapital 31.12.2017	43.654	52.299	1.550	97.503
Ændring af regnskabspraksis, IFRS9	0	-4.269	0	-4.269
Egenkapital 01.01.2018	43.654	48.030	1.550	93.234
Kapitaltilførsel	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
Totalindkomst for regnskabsåret	5.499	5.683	96	11.278
Egenkapital 31.12.2018	49.153	53.713	1.646	104.512
Kapitaltilførsel	1.149	0	0	1.149
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-1.646	-1.646
Periodens resultat	0	3.222	0	3.222
Totalindkomst for perioden	1.149	3.222	-1.646	2.725
Egenkapital 30.06.2019	50.302	56.935	0	107.237

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- ¹ Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Ændring af regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2018. Årsrapporten 2018 indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvoraf de væsentligste er:

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålignet halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor der er indtruffet væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel ogandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel ogandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel ogandel med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år.

Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 2-10 år.

Noter til halvårsrapporten

(i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
2 Renteindtægter			
Udlån og andre tilgodehavender	12.258	11.849	24.087
Obligationer	980	986	1.910
Øvrige renteindtægter	0	0	0
	13.238	12.835	25.997
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	223	86	203
Indlån og anden gæld	175	200	437
Efterstillede kapitalindskud	372	372	750
	770	658	1.390
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-836	-1.185	-2.196
Aktier m.v.	331	958	1.850
Valuta	79	68	159
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-887	13	673
Indlån i puljeordninger	887	-13	-673
	-426	-159	-187
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	746	699	1.371
Lønninger, bestyrelse	250	125	251
	996	824	1.622
Lønninger, personale	5.063	4.657	9.637
Pensioner	537	523	1.037
Udgifter til socialsikring	922	824	1.744
Øvrige administrationsudgifter	6.256	5.663	11.258
	13.774	12.491	25.298
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	19,8	19,4	20,6

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	345	799	1.480
Tab uden forudgående nedskrivning	0	21	90
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3	-5	-23
Indregnet i resultatopgørelsen	342	815	1.547
Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen			
Nye hensættelser, netto	868	0	79
Indregnet i resultatopgørelsen	868	0	79
Indregnet i resultatopgørelsen i alt	1.210	815	1.626

Noter til halvårsrapporten

(i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
7 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	437.511	399.980	415.440
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	38.794	38.794
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-38.794	-38.794
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivninger primo	0	1.497	1.497
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-1.497	-1.497
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	4.132	2.252	2.252
Nye nedskrivninger, netto	-1.961	-201	1.880
Nedskrivninger ultimo	2.171	2.051	4.132
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	960	4.014	4.014
Nye nedskrivninger, netto	376	1.231	-3.054
Nedskrivninger ultimo	1.336	5.245	960
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	42.251	39.425	39.425
Nye nedskrivninger, netto	1.831	-75	2.726
Nedskrivninger ultimo	44.082	39.350	42.151
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	389.922	353.334	368.197

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
8 Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Hensættelser primo	79	0	72
Nye hensættelser, netto	864	0	7
Hensættelser ultimo	943	0	79
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	0	0	0
Nye nedskrivninger, netto	4	0	0
Nedskrivninger ultimo	4	0	0
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	48.536	46.646	47.322

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
9 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	24.165	14.239	23.829
Tabsgarantier for realkreditudlån	58.565	46.855	51.283
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	12.092	8.040	9.291
Øvrige garantier	5.365	5.977	5.977
	100.187	75.111	90.380

Andre eventualforpligtelser

Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør i niveauet tkr. 12.000.

Afgivne sikkerheder mv.

Til sikkerhed for forpligtelser for samarbejdsaftale med Danske Andelskassers Bank samt trækningsret i forbindelse med clearing er deponeret obligationer til en samlet værdi af tkr. 28.360.

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2019	2018	2018	2017	2016	2015
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	19.796	18.222	36.133	17.530	16.001	16.281
Kursreguleringer	-426	-159	-187	1.479	904	433
Udgifter til personale og administration	13.774	12.491	25.298	11.235	10.644	10.535
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.210	815	1.626	265	1.707	1.295
Periodens resultat	3.222	3.497	6.992	5.753	3.427	3.184
Balancen						
	2019	2018	2018	2017	2016	2015
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	389.922	353.334	368.197	333.927	329.670	321.351
Indlån	741.167	665.071	709.866	628.636	590.470	579.179
Egenkapital i alt	107.237	91.797	104.512	92.661	76.548	73.284
Aktiver i alt	879.211	778.704	847.801	737.446	697.426	694.600
Garantier	100.187	75.111	90.380	81.728	54.203	50.725

Noter nøgletal

		2019	2018	2018	2017	2016	2015
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent	%	23,1	20,2	23,7	22,1	21,0	20,0
Kernekapitalprocent	%	21,0	17,9	21,6	19,8	16,1	15,1
Egenkapitalforrentning før skat	%	3,9	4,8	8,6	8,2	5,9	5,8
Egenkapitalforrentning efter skat	%	3,0	3,7	7,1	6,4	4,6	4,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,27	1,33	1,31	1,63	1,35	1,33
Renterisiko	%	3,7	4,9	3,8	2,0	4,0	4,7
Valutaposition	%	1,1	3,4	1,2	1,2	1,1	1,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	59,0	59,7	58,5	59,5	61,9	61,3
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	-	365,2	-	351,6	334,8	369,0
Likviditet opgjort efter LCR	%	919,0	969,0	796,3	812,8	914,6	-
Summen af store eksponeringer	%	121,8	-	109,1	-	-	-
Summen af store eksponeringer, jfr. tidligere opgørelsesmetode	%	-	48,4	-	35,2	33,0	56,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	8,9	9,8	9,4	8,8	8,6	8,3
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,1	0,2	0,3	0,1	0,4	0,3
Periodens udlånsvækst	%	5,9	4,1	10,2	2,7	5,7	1,2
Udlån i forhold til egenkapital		3,6	3,9	3,5	3,6	4,3	4,4
Afkastningsgrad	%	0,4	0,4	0,8	0,8	0,5	0,5

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + nedskrivninger på udlån og tilg.
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / aktiver i alt

Repræsentantskab og filialoplysninger

Repræsentantskab

Valg 2020

Poul B. Pedersen, 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, Vester Jølby
Anne Juhl Lauridsen, Skrandrupvej 64, Sejerslev
Ole Kr. Mikkelsen, Elsøvej 166, Frøslev
Per Bech Rasmussen, Brogårdsvej 23, Ljørslev
Svend Erik Villadsen, Smedebjergervej 105, Vejerslev

Valg 2022

Thyge Møller, Frydsbrønd 8, Frydsbrønd
Inge Karstensen, Torupvej 11, Thorup
Ejgil Pedersen, Øksendal 10, Frøslev
Morten Spanggaard, Skrandrup Skovvej 8, Skærbæk
Charlotte Saaby, Græsmarken 11, Nykøbing Mors
Kim Degn Kristiansen, Fasanvej 81, Nykøbing Mors
Lars Hangaard Jensen, Engbakkevej 28, Viborg

Valg 2023

Henrik Bruun, Stenhøjvej 11, Tøving
Gert O. Christensen, Staghøjvej 44, Møllerup
Mogens Ø. Hansen, Harrevænget 6, Elsø
Arne Kristensen, Elsøvej 153, Elsø
Hans Christian Krog, Vestmorsvej 24, Frøslev
Helle Seerup Christensen, Refshammervej 10, Nykøbing Mors
Lene Kjær Søndergaard, Kr. Koldsvej 17, Ml. Jølby

Filialer

Frøslev afdeling

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