



FRØSLEV-MOLLERUP SPAREKASSE

ÅRSRAPPORT 2023

Regnskabsår nr. 148

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	12
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	13
Resultat- og totalindkomstopgørelse.....	18
Balance.....	19
Egenkapitalopgørelse.....	20
Noter kapitalkrav, kernekapital og kapitalgrundlag.....	21
Noter anvendt regnskabspraksis.....	22
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder.....	32
Noter til resultatopgørelsen og balancen.....	35
Noter øvrige oplysninger.....	45
Noter hoved- og nøgletal.....	50
Repræsentantskab.....	51

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 2024 Revisorassistent Lene Kjær Søndergaard, næstformand
Økonomichef Morten Ry Spanggaard

Valg 2025 Indkøber/teknisk support Poul B. Petersen
Klovbeskærer Henrik Bruun, formand

Valg 2026 Gårdejer Svend Erik Villadsen

Valg 2027 Bogholder Annette Bull Ladefoged
Lagerchef Ejvind Overgaard

Direktion Frank Bertelsen

SELSKABSOPLYSNINGER

Personale

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

Revision

E&Y
Godkendt revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse/generelt:

Sparekassen leverer i 2023 et resultat før skat på 31,1 mio. kr.

Resultatet betegnes som meget tilfredsstillende.

Stor kundetilgang også i 2023.

Meget tilfredsstillende primær indtjening.

Sparekassens kapitalprocent kan opgøres til 33,5 %, hvilket er det højeste nogensinde.

2023 var endnu et år med stor kundetilgang og et højt aktivitetsniveau. Sparekassen har i 2023 oprettet 438 nye kontoførende kunder, hvilket indikerer en konstant fremgang i kundegrundlaget. Det er meget tilfredsstillende. Sparekassens resultat er positivt påvirket af en markant stigning i basisindtjeningen. Basisindtjeningen kan i 2023 opgøres til 25,9 mio. hvilket er rekord for sparekassen. Basisindtjeningen udgjorde i 2022 12,6 mio. kr.

De seneste udmeldte forventninger til den primære indtjening (indtjening før afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer) for 2023 var i spændet 16-21 mio. kr. Indtjeningen overgår derfor det øvre spænd i forventningerne med ca. 5,0 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

Basisindtjeningen er positiv påvirket af et stort aktivitetsniveau og tilgangen af nye kunder, men også af den normaliserede rentesituation i Danmark. Rentesituationen afføder, at sparekassen kan opnå et rentemæssigt positivt afkast på den store overskudslikviditet.

Sparekassens senest udmeldte forventninger til 2023 resultatet før skat var i niveauet 15-20 mio. kr. Det realiserede resultat er på 31,1 mio. kr. og overgår derfor klart forventningerne.

Sparekassen havde ved udgangen af 2022, via et ledelsesmæssigt skøn, foretaget en hensættelse på 3,3 mio. kr. som følge af den øgede usikkerhed omkring de makroøkonomiske udsigter, stigende renter, ustabile energipriser mv., der på daværende tidspunkt ikke blev afspejlet i sparekassens modelberegnete og individuelle nedskrivninger. Sparekassen fastholder dette skøn men har derudover foretaget et yderligere tillæg til skønnet, som er rettet mod de usikkerheder, som klimaplanen generelt medfører i forhold til dansk landbrug. Dette skøn andrager en yderligere hensættelse på 0,33 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægter udviser samlet set en stigning på 36,5 %. Isoleret set falder gebyrindtægterne med 4,5% hvorimod nettorenteindtægterne stiger med 64,5 %. Stigningen i nettorenteindtægterne kan i særdeleshed henføres til det stigende renteniveau samt tillige sparekassens generelle stigning i forretningsomfanget.

Udgifterne til personale og administration udviser en stigning på ca. 10,6 %. Stigningen kan henføres til øgede lønudgifter, stigende lønsumsafgift og generelt øgede udgifter til administration herunder IT og forsikringer. Samtidig er sparekassens ekspeditionslokaler blevet renoveret/udvidet, hvilket er delvist driftsført.

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.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse/generelt, fortsat

Sparekassens udlån er stigende og slutter ved udgangen af året på 398 mio. kr. Stigningen udgør ca. 27 mio. svarende til 7 %.

Indlånet har igen i 2023 udvist en stigende tendens. Stigningen udgør ca. 48 mio. kr. svarende til ca. 5 %. Indlånet udgør 999 mio. kr. ved årets udgang.

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

Sparekassens LCR-likviditetsbrøk kan opgøres til 1.144 %, hvor lovkravet er 100 %. LCR-overdækningen på 1.044 %-point er meget tilfredsstillende.

Bestyrelsen indstiller, at sparekassen forrenter garanternes indbetalte kapital med 4,50 %.

Kursreguleringen på sparekassens aktie- og obligationsbeholdning samt valuta andrager 2.893 tkr., fordelt med en kursgevinst på obligationer på 1.160 tkr., en kursgevinst på aktier med 1.523 tkr. samt en kursregulering på valuta på 210 tkr. Til sammenligning udgjorde den samlede kursregulering i 2022 - 10.085 tkr. Kursreguleringen i 2022 var kraftig påvirket af den stigende rente, som aflejrede sig i en negativ kursregulering på -11.354 tkr. på sparekassens obligationsbeholdning.

Årets nedskrivninger på udlån, kreditinstitutter og andre tilgodehavender udviser en indtægt på tkr. 3.171 mod en indtægt på 107 tkr. i 2022. Tilbageførslen af nedskrivninger kan henføres til en generel positiv udvikling i sparekassens kreditkvalitet. Indtægten i 2023 er efter indregning af tkr. 330 som udgør forhøjelsen af det ledelsesmæssige skøn, som er omtalt ovenfor.

Balance

Den samlede balance udgør 1.228 mio. kr. ultimo 2023, mod 1.154 mio. kr. ultimo 2022, svarende til en stigning på ca. 74 mio. kr.

Ultimo 2023 er sparekassens samlede egenkapital på 172,2 mio. kr.

Kapitalforhold og solvens

Kapitalgrundlaget efter fradrag er opgjort til 168,4 mio. kr. mod 143,3 mio. kr. ultimo 2022. De risikovægtede eksponeringer er ultimo 2023 opgjort til 502,8 mio. kr. Sparekassens kapitalprocent er opgjort til 33,5 % ultimo 2023. Kernekapitalprocenten er opgjort til 31,7 %. Solvensbehovet er opgjort til 11,0 %. Den solvensmæssige overdækning er opgjort til 22,5 % point af de risikovægtede eksponeringer, svarende til ca. 113 mio. kr. før fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturudligningsbuffer på 2,5 % og NEP-kravet på 5,0 %. Efter fradrag herfor udgør solvensoverdækningen 12,5 % point svarende til ca. 63 mio. kr.

I 2019 påbegyndtes en 5 års indfasning af nye krav til nedskrivningsegne passiver kaldet "NEP-krav". Frøslev-Møllerup Sparekasses NEP-tillæg er beregnet til 5,0 %. Kravet revurderes årligt af Finanstilsynet og er dermed ikke statisk. Kravet skal være fuldt opfyldt 1. januar 2024 og medtages derfor fuldt ud ultimo 2023 jfr. nedenfor. Sparekassens vægtede aktiver opgøres til 502,8 mio. kr.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold, fortsat

Sparekassens kapitalssituation pr. ultimo 2023 i skematisk form:

Kapitalsituation	Mio.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2023	168	33,5
Kapitalbehov (solvensbehov)	55	11,0
Overdækning før bufferkrav	113	22,5
Kapitalbevaringsbuffer	13	2,5
Konjunkturudligningsbuffer	13	2,5
NEP-tillæg	25	5,0
Overdækning efter bufferkrav	62	12,5

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen via løbende indtjening, tilgang af garantkapital og den allerede opnåede kapitalbase vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav – herunder også ændringer i NEP-kravet og forøgede krav til udlån til erhvervsejendomme.

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

Usædvanlige forhold

Der har i 2023 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Forventet udvikling i 2024

Der forventes i 2024 et årsresultat af primær drift (resultat før kursreguleringer, afskrivninger og nedskrivninger) i størrelsesordenen 18 – 23 mio. kr. Forrentningen af sparekassens overskudslikviditet kan få positiv indflydelse på sparekassens forretning også i 2024. Vi forventer dog samtidig stigende udgifter til EDB og personale. Der er i budgetlægning samt ovenstående forventning taget højde herfor. Forventningerne til årets resultat før skat ligger i intervallet 19 - 24 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2024, fortsat

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

Særlige risici

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Der henvises i øvrigt til note 21 og 22.

Markedsrisici

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

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

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

Sparekassens valutarisiko vedrører væsentligst alene kontantbeholdning i udenlandsk valuta.

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

Sparekassens funding af udlånsporteføljen sker p.t. alene gennem sparekassens indlånsbemængde.

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.

LEDELSESBERETNING

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 LCR 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/om-os/arsrapport-mv i en særskilt udarbejdet Risikorapport, under Rapporter og tilsyn.

Ledelseshverv og vederlag

Vi har på side 46 beskrevet direktion og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn

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 det underrepræsenterede køn

I Frøslev-Møllerup Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger. Vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen og dermed skabe en god balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af Sparekassen. Dette gælder både i Sparekassens bestyrelse og i de øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsen

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og i de øvrige ledelsesniveauer som minimum skal udgøre 25 %. Ultimo 2023 udgjorde andelen af kvinder i Sparekassens bestyrelse 29 %, svarende til 2 personer. Det er bestyrelsens målsætning, at det underrepræsenterede køn, som minimum skal udgøre 25 % senest ved aflæggelsen af årsrapporten for 2025. Sparekassen har på den baggrund, og i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed § 79a, stk. 5, ikke udarbejdet en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn. Det skal i øvrigt bemærkes at bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabet i en demokratisk proces på baggrund af nødvendige kompetencer.

LEDELSESBERETNING

Øvrige ledelsesniveauer

Sparekassens daglige ledelse, som udover direktionen, består af 3 personer af samme køn, som alle refererer til direktionen. Ledergruppens medlemmer findes gennem udnævnelser. Det kan i den forbindelse nævnes at Sparekassen har færre end 50 medarbejdere og derfor ikke er omfattet af reglerne om måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Måltal	2023
Bestyrelsen antal medlemmer	7
Underrepræsenteret køn i procent	29
Måltal i procent	25
Årstal for opfyldelse af måltal	Er opfyldt
Øvrige ledelsesniveauer	
Første ledelsesniveau	
Direktion	1
Underrepræsenteret køn i procent	0
Andet ledelsesniveau	
Ledergruppen	3
Underrepræsenteret køn i procent	0

LEDELSESBERETNING

Tilsynsdiamanten

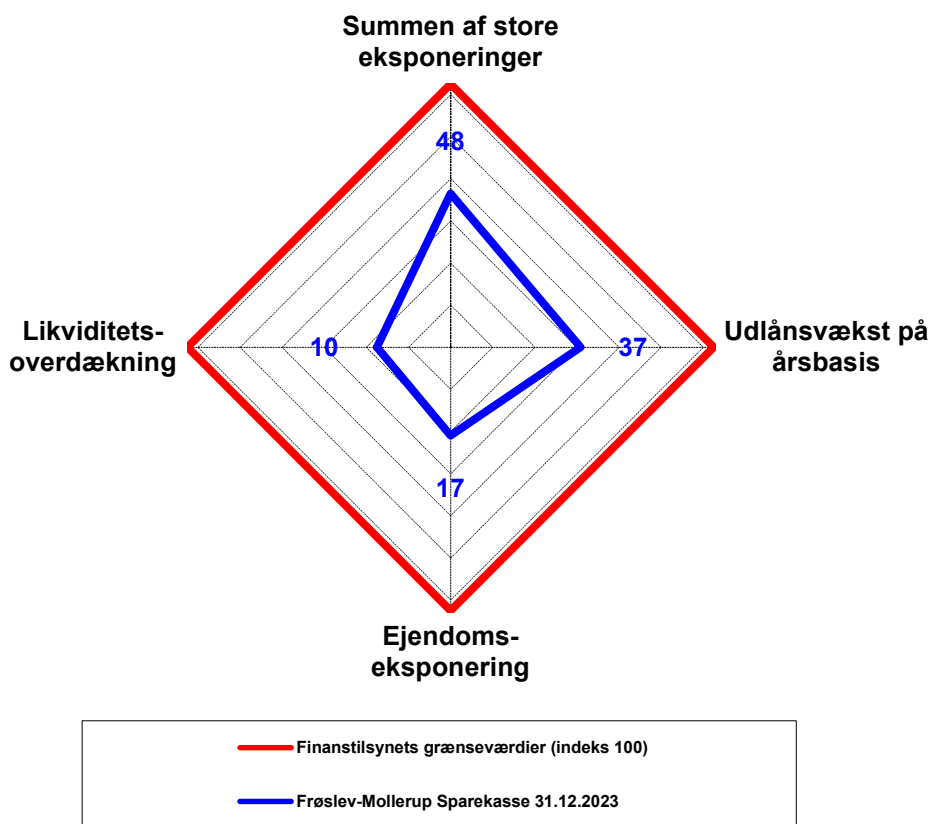
Finanstilsynets Tilsyndiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Sparekassens efterlevelse af Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2023:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
Summen af store eksponeringer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	84%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	7%
Ejendommeeksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	4%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	1008%

Sparekassen overholder alle fire pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Frøslev-Møllerup Sparekasses placering i Tilsynsdiamanten:



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2023 for Frøslev-Møllerup Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med sparekassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og 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 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 1. marts 2024

Frank Bertelsen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Bruun
Formand

Lene Kjær Søndergaard
Næstformand

Ejvind Overgaard

Annette Bull Ladefoged

Poul B.Petersen

Morten Ry Spanggaard

Svend Erik Villadsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til repræsentantskabet i Frøslev-Møllerup Sparekasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frøslev-Møllerup Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

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

Valg af revisor

Vi blev første gang valgt som revisor for Frøslev-Møllerup Sparekasse den 18. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 3 år frem til og med regnskabsåret 2023.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Vi har opfyldt vores ansvar som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet", herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Centrale forhold ved revisionen

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af sparekassens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Sparekassens samlede udlån udgør 398 mio. kr. pr. 31. december 2023 (371 mio. kr. pr. 31. december 2022) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 23 mio. kr. pr. 31. december 2023 (24 mio. kr. pr. 31. december 2022).

Vi vurderer, at sparekassens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og mange ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Sparekassen indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2 samt individuelt opgjorte nedskrivninger for eksponeringer i stadie 3 endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabets note 21 om beskrivelse af sparekassens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af sparekassens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Gennemgang af sparekassens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadielinddeling, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.
- Test af stikprøve af eksponeringer herunder de største og mest risikofyldte samt kreditforringede eksponeringer for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.
- For modelberegnedede nedskrivninger for eksponeringer i stadie 1 og 2, som baserer sig på datacentralen BECs nedskrivningsmodel, har vi testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, vurderet BECs revisors erklæring med høj grad af sikkerhed vedrørende modellens efterlevelse af reglerne i lov om finansiell virksomhed samt modellens beregning af nedskrivninger på eksponeringer samt vurderet sparekassens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Hvordan forholdet blev behandlet ved revisionen

- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet sparekassens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 9, 12 og 22).

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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 årsregnskabet uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet, fortsat

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Aarhus, den 1. marts 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsautoriseret revisor
mne26804

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Renteindtægter.....	4	50.029	28.816
Renteudgifter.....	5	5.456	1.724
NETTO RENTEINDTÆGTER		44.573	27.092
Udbytte af aktier mv.		826	753
Gebyrer og provisionsindtægter	6	17.606	18.430
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		315	342
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		62.690	45.933
Kursregulering	7	2.893	-10.085
Andre driftsindtægter		225	227
Udgifter til personale og administration	8	37.038	33.483
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		846	864
Andre driftsudgifter		8	8
Nedskrivning på udlån mv.	9	-3.171	-107
RESULTAT FØR SKAT		31.087	1.827
Skat	10	7.473	402
ÅRETS RESULTAT		23.614	1.425
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		23.614	1.425
ÅRETS TOTALINDKOMST		23.614	1.425
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Renter garantkapital		3.755	2.931
Overført til egenkapital		19.859	-1.506
		23.614	1.425

BALANCE

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		338.195	334.988
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	1.281	3.379
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	397.806	370.553
Obligationer til dagsværdi	13	401.630	357.977
Aktier mv.	13	21.591	19.875
Aktiver tilknyttet puljeordninger	14	37.959	37.515
Grunde og bygninger i alt	15	10.508	10.676
Domicilejendomme		10.508	10.676
Øvrige materielle aktiver	16	972	941
Aktuelle skatteaktiver		1.287	781
Udskudte skatteaktiver	17	892	1.331
Andre aktiver		13.866	14.205
Periodeafgrænsningsposter		1.550	1.366
AKTIVER		1.227.537	1.153.587
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	1.849	868
Indlån og anden gæld	19	999.289	951.365
Indlån i puljeordninger		37.959	37.515
Andre passiver		5.725	5.728
GÆLD		1.044.822	995.476
Hensættelser til tab på garantier		282	151
Andre hensatte forpligtelser		278	244
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		560	395
Efterstillede kapitalindskud	20	9.975	9.963
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		9.975	9.963
Garantkapital		85.832	82.827
Overført overskud		82.593	61.995
Renter garantkapital		3.755	2.931
EGENKAPITAL		172.180	147.753
PASSIVER		1.227.537	1.153.587

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Garant- kapital	Overført resultat	Foreslået renter garant- kapital	I alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2022	76.130	62.917	2.653	141.700
Indbetalt garantkapital (netto)	6.697	0	0	6.697
Årets resultat	0	-1.506	2.931	1.425
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-2.653	-2.653
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	584	0	584
Egenkapital ultimo 2022	82.827	61.995	2.931	147.753
 Egenkapital primo 2023	 82.827	 61.995	 2.931	 147.753
Indbetalt garantkapital (netto)	3.005	0	0	3.005
Årets resultat	0	19.859	3.755	23.614
Udbetalte renter garantkapital	0	0	-2.931	-2.931
Skatteeffekt af udbetaling af rente til garantkapital	0	739	0	739
Egenkapital ultimo 2023	85.832	82.593	3.755	172.180

NOTER KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL OG KAPITALGRUNDLAG

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Kapitalkrav	40.223	38.282	1
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering			
Kapitalbevaringsbufferkrav	12.570	11.963	
Kapitalbevaringsbufferen udgør i 2023 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,50 % i 2022.			
Kontracyklisk kapitalbufferkrav	12.570	9.571	
Kontracyklisk kapitalbuffer udgør i 2023 2,50 % af den samlede risikoeksponering, mod 2,00 % i 2022.			
Samlet kapitalkrav ekskl. Søjle II og NEP tillæg	65.363	59.816	
 Egenkapital før fradrag	 172.180	 147.753	
Nettoramme til indløsning af garantkapital	-2.584	-2.478	
Regulering for garantrenter	-3.755	-2.931	
Overgangsordning IFRS 9 standardmetoden	0	1.067	
Forsigtig værdiansættelse	-423	-378	
Øvrige fradrag	-6.021	-8.200	
Egentlig kernekapital	159.397	134.833	
 Kernekapital	 159.397	 134.833	
 Efterstillede kapitalindskud	 10.000	 10.000	
Øvrige fradrag	-1.000	-1.534	
Kapitalgrundlag	168.397	143.299	
 Kreditrisiko	 379.349	 364.973	
Markedsrisiko	34.366	42.893	
Operationel risiko	89.075	70.659	
Risikoeksponering	502.790	478.525	
 Nøgletal			
Egentlig kernekapitalprocent	31,7	28,2	
Kernekapitalprocent	31,7	28,2	
Kapitalprocent (solvensprocent)	33,5	29,9	

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Note

2

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

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et 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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, fortsat

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, andre tilgodehavender, hensættelser på garantier og lånetilsagn

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

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

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

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

Stadieinddeling

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

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

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

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

1 pct. og derover, fortsat

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

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

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

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

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

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

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

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet kredittab. Sparekassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt ud.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af sparekassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af coronapandemien har imidlertid medført væsentlige udsving i både BNP og i særdeleshed i det offentlige forbrug, hvilket fortsat er tilfældet. Disse udsving medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2023 og fastholder dette niveau i de efterfølgende 10 år.

Nedskrivninger i stadie 3

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

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

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nedskrivninger i stadie 3, fortsat

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

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 2023 er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn.

Ledelsesmæssigt skøn

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

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

Sparekassen fastholder dette skøn men har derudover foretaget et yderligere tillæg til skønnet, som er rettet mod de usikkerheder, som klimaplanen generelt medfører i forhold til dansk landbrug. Dette skøn andrager en yderligere hensættelse på 0,33 mio. kr.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt om indregning og måling i øvrigt, fortsat

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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud 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.

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.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-10 år	0 % af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Foreslået garantrente

Garantrente indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede garantrente for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 gældsметode 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 resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.".

Hoved- og nøgletal

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

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Note
3

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 2 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

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

Værdierne på særligt landbrugsengagementer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer sparekassen stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der maksimalt anvendt en hektar pris på 170 t.kr. Endvidere kan ændringer i de anvendte værdier af stalpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn, fortsat

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.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

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

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da Sparekassens datagrundlag statistisk set er begrænset, og modellen som nævnt ikke kan tage højde for alle relevante forhold, er der valgt at supplere modellens beregninger med et ledelsesmæssigt skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

- Det ledelsesmæssige tillæg er til dækning af den makroøkonomiske udvikling, herunder stigende renter, energipriser m.v. samt til svineproducenternes indtjeningsmæssige udfordringer.
- Tillægget er opgjort som en skønnet forøgelse af tabsprocenterne på udvalgte brancher. Tabsprocenterne er baseret på prognoser fra konsistente kilder og faktiske nedskrivningsprocenter under den seneste finanskrisi i Danmark.
- Beregningsmetoden er uændret i forhold til sidste år.
- Sparekassen fastholder dette skøn men har derudover foretaget et yderligere tillæg til skønnet som er rettet mod de usikkerheder, som klimaplanen generelt medfører i forhold til dansk landbrug. Dette skøn andrager en yderligere hensættelse på 0,33 mio. kr. I øvrigt henvises til note 9.
- Tillægget er opgjort til 3.630 tkr. mod 3.300 tkr. i 2022.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

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

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Renteindtægter			4
Kreditinstitutter og centralbanker	8.149	1.021	
Udlån og andre tilgodehavender	29.115	22.446	
Indlån og anden gæld (negative renter)	0	2.980	
Obligationer	12.752	2.369	
Øvrige renteindtægter	13	0	
Renteindtægter i alt	50.029	28.816	
Renteudgifter			5
Kreditinstitutter og centralbanker (negative renter)	0	927	
Indlån og anden gæld	5.007	345	
Efterstillede kapitalindskud	449	451	
Øvrige renteudgifter	0	1	
Renteudgifter i alt	5.456	1.724	
Gebyrer og provisionsindtægter			6
Værdipapirhandel og depoter	2.440	2.737	
Betalingsformidling	3.782	3.529	
Lånesagsgebyrer	3.466	4.209	
Garantiprovision	1.012	1.200	
Øvrige gebyrer og provisioner ¹⁾	6.906	6.755	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	17.606	18.430	
Kursreguleringer			7
Obligationer	1.160	-11.354	
Aktier mv.	1.523	1.063	
Valuta	210	206	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-3.561	4.065	
Indlån i puljeordninger	3.561	-4.065	
Kursreguleringer i alt	2.893	-10.085	

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Udgifter til personale og administration			8
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	17.211	15.251	
Pensioner	1.931	1.693	
Lønsumsafgift mv.	2.760	2.464	
I alt	21.902	19.408	
Øvrige administrationsomkostninger	15.136	14.075	
Udgifter til personale og administration i alt	37.038	33.483	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse:	638	444	

Frøslev-Møllerup Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på sparekassens hjemmeside, se www.fmspks.dk/om-os/ledelsesvederlag.

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	26,2	24,1
Honorar til revisionsfirmaer:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	231	275
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	56	109
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	287	384

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

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender i regnskabsåret			9
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.297	154	
Årets nedskrivninger	1.297	154	
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	48	275	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-4.397	-27	
Renter af nedskrevne fordringer	-119	-509	
Årets nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	-3.171	-107	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.			9
Stadie 1:			
Primo	1.388	1.669	
Nye nedskrivninger, netto	-1.949	-826	
Overført til stadie 2	-143	-304	
Overført fra stadie 2	824	923	
Overført til stadie 3	-4	-83	
Overført fra stadie 3	1.676	9	
Nedskrivninger ultimo	1.792	1.388	
Stadie 2:			
Primo	3.371	2.806	
Nye nedskrivninger, netto	3.960	819	
Overført til stadie 1	-824	-923	
Overført fra stadie 1	143	304	
Overført til stadie 3	-197	-261	
Overført fra stadie 3	227	626	
Nedskrivninger ultimo	6.680	3.371	
Stadie 3:			
Primo	19.345	20.319	
Nye nedskrivninger, netto	-875	-683	
Overført til stadie 1	-1.676	-9	
Overført fra stadie 1	4	83	
Overført til stadie 2	-227	-626	
Overført fra stadie 2	197	261	
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-3.277	0	
Nedskrivninger ultimo	13.491	19.345	
Det ledelsesmæssige tillæg på tkr. 3.630 indgår i lighed med 2022 i stadie 2. Se note 3 for de nærmere beskrivelser omkring det ledelsesmæssige skøn.			
Nedskrivninger på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko:			
Stadie 1:			
Primo	3	10	
Nye nedskrivninger, netto	-3	-7	
Nedskrivninger ultimo	0	3	
Nye nedskrivninger i alt	1.133	-697	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:			9
Stadie 1:			
Primo	307	285	
Nye hensættelser, netto	16	22	
Overført fra stadie 2	8	1	
Overført til stadie 2	-1	-1	
Nedskrivninger ultimo	330	307	
Stadie 2:			
Primo	7	7	
Nye hensættelser, netto	39	0	
Overført fra stadie 1	1	1	
Overført til stadie 1	-8	-1	
Nedskrivninger ultimo	39	7	
Stadie 3:			
Primo	82	82	
Nye hensættelser, netto	109	0	
Nedskrivninger ultimo	191	82	
Nye hensættelser i alt	164	22	
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt ultimo	22.523	24.503	
Årets nedskrivningsprocent	-0,6	0,0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,2	4,7	
Skat			10
Aktuel skat	6.295	27	
Udskudt skat	439	-552	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	343	
Skat af rente til garantkapital posteret direkte i egenkapitalen	739	584	
Skat af årets resultat	7.473	402	
Skatteafstemning			
Aktuel skatteprocent	25,2	22,0	
Ikke skattepligtige og fradragsberettigede indtægter og udgifter	-5,0	-20,6	
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	18,8	
Ændring udskudt skat samt effekt af ændret skatteprocenter	1,4	-30,2	
Skat af rente til garantkapital	2,4	32,0	
Effektiv skatteprocent	24,0	22,0	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			11
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.281	3.379	
Tilgodehavender i alt	1.281	3.379	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.281	3.379	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			12
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	419.769	394.657	
Nedskrivninger ultimo	21.963	24.104	
Udlån og tilgodehavender ultimo	397.806	370.553	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	13.809	10.388	
Til og med 3 måneder	15.965	14.694	
Over 3 måneder og til og med 1 år	89.682	93.518	
Over 1 år og til og med 5 år	167.160	165.334	
Over 5 år	111.190	86.619	
	397.806	370.553	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

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

2022

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

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

2023

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	28.645	28.645
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	22.222	0	22.222
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	214.454	60.541	0	274.995
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet (3+2a)	266.931	64.955	0	331.886
Total.....	481.385	147.718	28.645	657.748

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note
12

2022

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	49.002	25.452	11.729	86.183
Industri og råstofudvikling	15.369	9.985	1.610	26.964
Energiforsyning	4.651	2.433	0	7.084
Bygge og anlæg	10.916	11.198	1.519	23.633
Handel	21.289	12.637	7.823	41.749
Transport, hoteller og restauranter	9.067	3.550	3.166	15.783
Information og kommunikation	868	395	0	1.263
Finansiering og forsikring	12.834	5.541	0	18.375
Fast ejendom	14.589	9.329	3.621	27.539
Øvrige erhverv	25.876	18.825	5.112	49.813
Erhverv i alt	164.461	99.345	34.580	298.386
Private	280.677	55.016	14.476	350.169
I alt	445.138	154.361	49.056	648.555

2023

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

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	64.845	17.901	0	82.746
Industri og råstofudvikling	22.417	4.095	2.022	28.534
Energiforsyning	2.643	5.843	0	8.486
Bygge og anlæg	18.735	5.914	2.695	27.344
Handel	20.281	12.468	2.430	35.179
Transport, hoteller og restauranter	15.482	3.749	2.851	22.082
Information og kommunikation	1.250	319	0	1.569
Finansiering og forsikring	13.828	3.944	0	17.772
Fast ejendom	19.193	7.551	0	26.744
Øvrige erhverv	31.413	24.459	4.846	60.718
Erhverv i alt	210.087	86.243	14.844	311.174
Private	271.298	61.475	13.801	346.574
I alt	481.385	147.718	28.645	657.748

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Værdipapirer			13
Obligationer til dagsværdi	401.630	357.977	
Aktier mv.	21.591	19.875	
Værdipapirer i alt	423.221	377.852	
Der kan klassificeres således			
Realkreditobligationer med handel for øje	401.630	357.977	
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	21.591	19.875	
	423.221	377.852	
 Aktiver tilknyttet puljeordninger			14
Investeringsforeningsandele	37.959	37.515	
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	37.959	37.515	
 Ejendomme			15
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	10.676	8.802	
Tilgang	134	2.173	
Afskrivninger	-302	-299	
Omvurderet værdi ultimo	10.508	10.676	
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme			
 Øvrige materielle anlægsaktiver			16
Driftsmidler			
Kostpris primo	5.745	5.239	
Tilgang i årets løb	575	506	
Kostpris ultimo	6.320	5.745	
Ned- og afskrivninger primo	4.804	4.239	
Årets afskrivninger	544	565	
Ned- og afskrivninger ultimo	5.348	4.804	
Bogført værdi ultimo	972	941	

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Udskudte skatteaktiver			17
Aktiveret primo	1.331	780	
Årets bevægelser	-439	551	
Aktiveret ultimo	892	1.331	
Der vedrører			
Materielle anlægsaktiver	132	120	
Skattemæssigt underskud	0	474	
Periodiserede gebyrer	760	737	
	892	1.331	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			18
Gæld til kreditinstitutter	1.849	868	
Gæld i alt	1.849	868	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.849	868	
Indlån og anden gæld			19
Anfordring	745.340	686.198	
Med opsigelsesvarsel	147.876	174.392	
Tidsindskud	40.395	12.850	
Særlige indlånsformer	65.678	77.925	
Indlån og anden gæld i alt	999.289	951.365	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	811.709	775.684	
Til og med 3 måneder	62.160	53.167	
Over 3 måneder og til og med 1 år	83.634	89.508	
Over 1 år og til og med 5 år	1.617	13.394	
Over 5 år	40.169	19.612	
	999.289	951.365	
Efterstillede kapitalindskud			20
Supplerende kapital:			
Lån 1), DKK, 15.12.2021 (renter: 449 tkr. 2023 mod 451 tkr. 2022)	9.975	9.963	
Efterstillede kapitalindskud	9.975	9.963	
Passiverede omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud i årets løb	25	37	
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	10.000	10.000	

1) Forrentes indtil den 14. december 2026 med en fast årlig rente, fastsat 13. december 2021 til 4,49 %.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
21

Finansielle risici

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

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

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Kreditrisici fortsat

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

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

Markedsrisici

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

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

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

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

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

Likviditetsrisici

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

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Operationelle risici

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

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

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Kreditrisici			22
Udlån og garantier			
Udlån	397.806	370.553	
Afgivne garantier	111.001	122.842	
Udlån og garantier i alt	508.807	493.395	
Branchefordeling	Procent	Procent	
Offentlige myndigheder	0	0	
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	11	12	
Industri og råstofindvinding	5	5	
Energiforsyning	1	1	
Bygge og anlæg	4	4	
Handel	5	5	
Transport, hoteller og restauranter	4	3	
Information og kommunikation	0	0	
Finansiering og forsikring	3	3	
Fast ejendom	4	5	
Øvrige erhverv	10	7	
Erhverv i alt	47	45	
Private	53	55	
I alt	100	100	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Markedsrisici			23
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.296	1.546	
Valutaposition	1.296	1.546	
Valutaposition i procent	0,8	1,1	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	1.811	1.485	
Renterisiko i alt	1.811	1.485	
Renterisiko i procent af kernekapital	1,1	1,1	
Eventualforpligtelser			24
Stillede garantier mv.			
Garantier			
Finansgarantier	23.488	30.965	
Tabsgarantier for realkreditudlån	63.095	65.181	
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	16.113	19.444	
Øvrige garantier	8.587	7.403	
Hensættelser til tab	-282	-151	
I alt	111.001	122.842	
Andre eventualforpligtelser			
Forpligtelse ved eventuel udtræden af dataselskab udgør 19.175 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 28.648 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

Direktion og bestyrelse

25

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

	2023	2022
	tkr.	tkr.
Lån m.v. til ledelsen		
Direktion	923	923
Bestyrelse	10.020	5.634
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	123	123
Bestyrelse	8.892	9.477

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 4,85 % til 11,70 %.

Øvrige oplysninger

Ledelseshverv

Formand Henrik Bruun

Bestyrelsesmedlem i:

- Dansk Klovbeskærerforening
- Bjergby Vandværk

Direktør i:

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

Morten Ry Spanggaard

Bestyrelsesmedlem i:

- Nørgaard Mølle 1 ApS - formand
- Sparekassen Nordmors Fonden

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	62.690	45.933	41.716	37.802	37.054
Kursreguleringer	2.893	-10.085	-1.201	-1.581	438
Udgifter til personale og administration	37.038	33.483	31.394	28.297	27.068
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	-3.171	-107	-1.645	977	-1.072
Skat	7.473	402	1.561	1.244	1.849
Årets resultat	23.614	1.425	5.806	3.034	7.586
Balance					
Udlån og tilgodehavender	397.806	370.553	389.826	381.136	380.760
Egenkapital	172.180	147.753	141.700	128.824	114.584
Aktiver i alt	1.227.537	1.153.587	1.134.950	1.032.118	960.612
Nøgletal					
Solvensprocent	33,5	29,9	29,0	26,3	24,9
Kernekapitalprocent	31,7	28,2	27,0	24,3	22,8
Egenkapitalforrentning før skat	19,4	1,3	5,5	3,5	8,6
Egenkapitalforrentning efter skat	14,8	1,0	4,3	2,5	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,9	1,1	1,2	1,1	1,3
Renterisiko	1,1	1,1	2,3	2,4	2,5
Valutaposition	0,8	1,1	0,8	1,0	1,5
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	40,5	39,9	42,4	46,1	52,3
Likviditet opgjort efter LCR	1.144,4	1.026,5	772,3	763,6	582,1
Summen af store eksponeringer	83,9	100,9	101,6	107,4	108,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,2	4,7	4,6	5,3	9,0
Årets nedskrivningsprocent	-0,6	0,0	-0,3	0,1	-0,2
Årets udlånsvækst	7,4	-4,9	2,3	0,1	3,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,3	2,5	2,8	3,0	3,3
Afkastningsgrad	1,9	0,1	0,5	0,3	0,8

REPRÆSENTANTSKAB OG FILIALOPLYSNINGER

Repræsentantskab

Valg 2024	Poul B. Petersen Ejvind Overgaard Tove Bjerregaard Ditte Bruslund A. Snedker Annette Bull Ladefoged Michael Hansen Helle Feldborg Thøgersen
Valg 2025	Palle Junker Larsen Jens Peter Jensen Christine Bak Madsen Arne S. Houmøller Anne Juhl Lauritsen Per Bech Rasmussen Svend Erik Villadsen
Valg 2026	Thyge Møller Imone Simonsen Ejgil Pedersen Morten Spanggaard Charlotte Saaby Kim Degn Kristiansen Lars Hangaard Jensen
Valg 2027	Henrik Bruun Charlotte Overgaard Clausen Allan Aakmann Christensen Tommy Storgaard Andersen Arne Kristensen Lene Kjær Søndergaard Helle Seerup Christensen