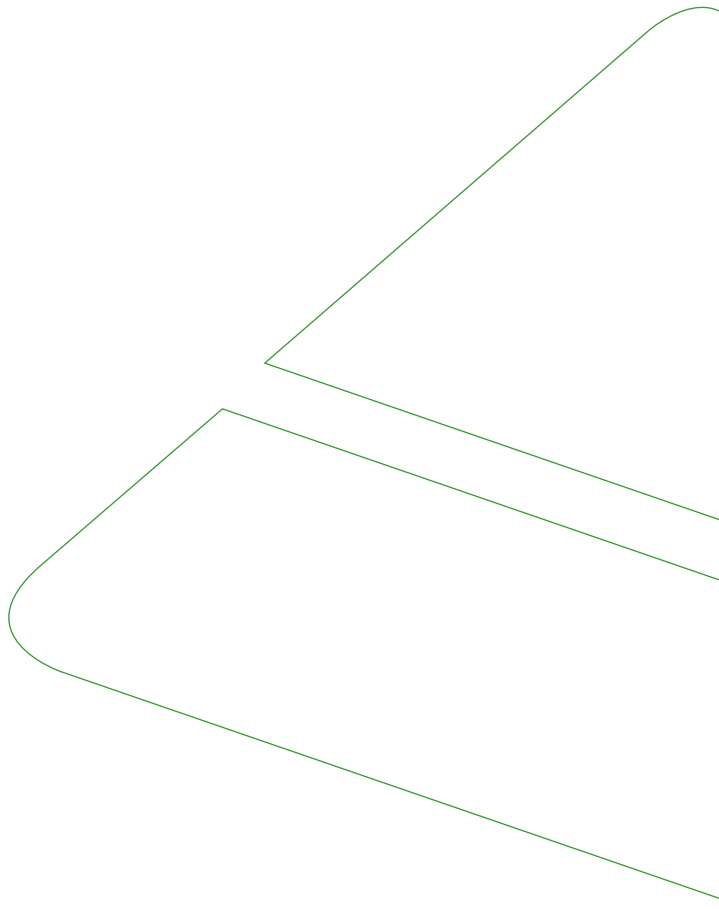


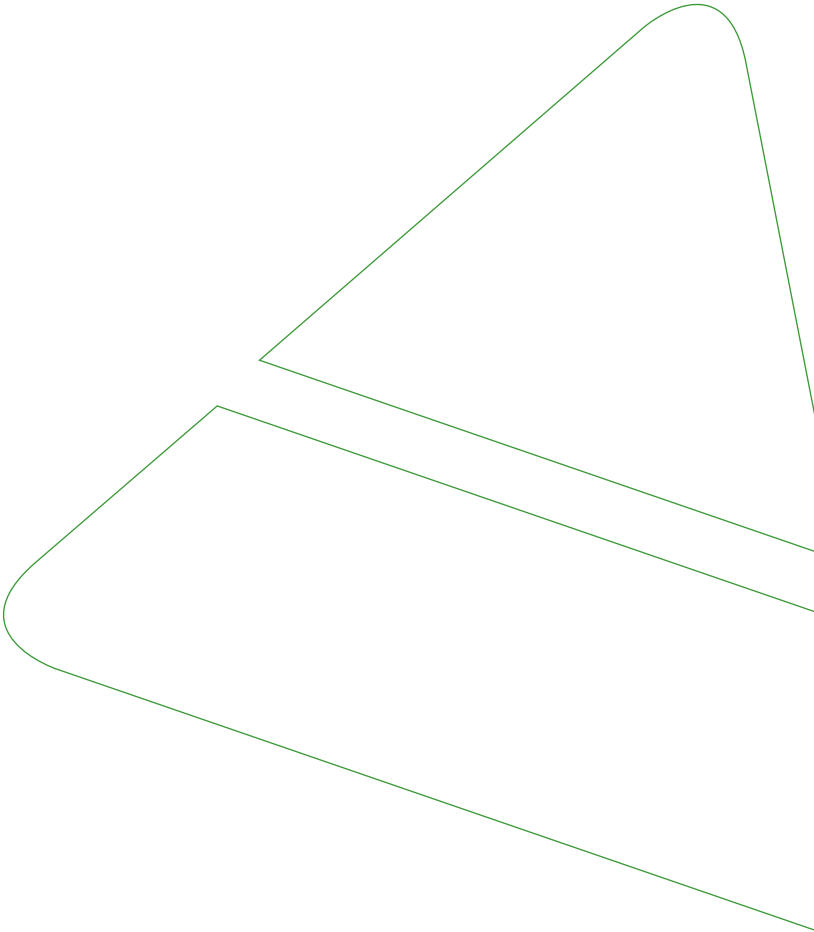
Årsrapport 2024



**FRØRUP
ANDELSKASSE**



**FRØRUP
ANDELSKASSE**



Indholdsfortegnelse

- Selskabsoplysninger 6
- Ledelsesberetning 8
- Ledelsespåtegning 16
- Den uafhængige revisors revisionspåtegning 18

- Årsregnskab:**
- Hoved- og nøgletal 24
- Resultat- og totalindkomstopgørelse 26
- Balance 27
- Egenkapitalopgørelse 28
- Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens 29
- Noter – anvendt regnskabspraksis 32
- Noter til resultatopgørelse og balance 37
- Noter til øvrige oplysninger 50

Sportsvænget 2
5871 Frørup
Tlf. 6543 2550 – fax 6543 2551

Cvr. nr. 38 13 62 16
www.froerupandelskasse.dk
post@froerupandelskasse.dk

BESTYRELSE	HJEMBY	KØN/ ÅRGANG	UAFHÆNGIGT MEDLEM	INDVALGT	UDLØB AF PERIODE	ANDELS- BEVISER	UDVALG	LEDELSESHVERV
Søren Johannesen Civiløkonom Formand for bestyrelsen	Ørbæk	mand 1959	ja	2016	2026	11 stk. 10.200 kr.	Bestyrelses- formand KS Vind- Energi Jülich	Direktør VindEnergi Jülich Kompl. ApS
Signe Langæble Larsen Sekretær Næstformand for bestyrelsen	Svindinge	kvinde 1981	nej	2010	2025	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen
Stine Laura Knudsen Selvstændig Bestyrelsesmedlem	Odense C	kvinde 1979	ja	2024	2025	11 stk. 10.200 kr.	ingen	Ejer Loppetjansen ApS
Per Kent Nielsen Økonomikonsulent Bestyrelsesmedlem	Kværndrup	mand 1989	ja	2019	2026	1 stk. 200 kr.	Bestyrelses- medlem Kværndrup Fjernvarme Amba	ingen
Malene Barman Rasmussen Afdelingschef Bestyrelsesmedlem	Vester Skerninge	kvinde 1977	ja	2021	2025	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen
Lars Eriksen Refsing Fuldmægtig Bestyrelsesmedlem	Svendborg	mand 1969	ja	2019	2027	1 stk. 200 kr.	ingen	ingen
Jens Esben Andersen Erhvervsrådgiver Medarbejderrepræsentant	Gislev	mand 1956	nej	2024	2026	11 stk. 10.200 kr.	Bestyrelses- medlem A/S Lamdrup Kohave	Direktør A/S Lamdrup Kohave
Jan Højer Kristensen Erhvervsrådgiver Medarbejderrepræsentant	Nyborg	mand 1965	nej	2024	2028	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen
Ulla Spaabæk HR og adm.medarbejder Medarbejderrepræsentant	Odense SV	kvinde 1967	nej	2024	2028	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen

DIREKTION	HJEMBY	KØN/ ÅRGANG	ANDELSBEVISER	LEDELSESHVERV
Jesper Hansen Direktør	Nyborg	mand 1967	1 stk. 200 kr.	ingen

REVISION

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S
Cvr. nr. 33 96 35 56

REPRÆSENTANTSKAB

	NAVN	TITEL	HJEMBY
	Søren Johannesen (formand)	Civiløkonom	Ørbæk
	Signe Langæble Larsen (næstformand)	Sekretær	Svinginge
	Carina Michelle Sølberg Andersen	Selvstændig	Ørbæk
	Jesper Nørmark Christensen	Gårdejer	Frørup
	Martin Huus	Driftsinspektør	Frørup
	Tina Demant Jensen	Selvstændig	Nyborg
	Stine Laura Knudsen	Selvstændig	Odense
	Per Kent Nielsen	Økonomikonsulent	Kværndrup
	Jens Kristian Pedersen	Landmand	Ørbæk
	Lars Berg Rasmussen	Revisor	Ringe
	Malene Barman Rasmussen	Afdelingschef	Vester Skerninge
	Lars Eriksen Refsing	Fuldmægtig	Svendborg
	Lars Schmidt	Lønmodtager	Kogsbølle
	Anders Høiriis Thorsen	Ingeniør	Nyborg
	Christina Dyhrberg Thulin	Regnskabsansvarlig	Ørbæk

PERSONALE

NAVN	NAVN
Birgitte Feveile Adolfsen	Jan Højer Kristensen
Kasper Søndergaard Albert	Jens Christian Kruse
Ole Almind	Flemming Bregndahl Larsen
Carsten Ingvard Andersen	Jesper Bo Larsen
Gitte Andersen	Nicolai Larsen
Jens Esben Andersen	Carsten T. Madsen
Mette Søndergaard Bak	Hossein Ghasem Mehdi
Claus Bjørnskov	Lucas Melson
Poul Bæk	Flemming Nygaard Nielsen
Martin Skov Christensen	Bente Kjergaard Paulsen
Nihal Tozan Demirbilek	Marianne Broe Pedersen
Torben Frederiksen	Thomas Pedersen
Niels Hovgaard Hansen	Jesper Petersen
Charlotte Helmer Hervit	Rishand Shanmuganathan
Tina Marie Huulvej	Kristján Máni Sigurdarson
Sanja Imsirovic	Ulla Spaabæk
Kathrine Normann Jensen	Søren Steffen
Kim Huynh Just	Linda Sundstrup-Bengtsson
Per Bundgaard Jørgensen	Camilla Veideland
Sofie Jørgensen	Ulla Vølund
Esben Kjærsgaard	Anders Østergaard

Frørup Andelskasses hovedaktiviteter

Andelskassens hovedaktiviteter består i at rådgive om og formidle bankprodukter (herunder erhvervsleasing), pensions- og forsikringsprodukter og realkreditprodukter til private og mindre erhvervsvirksomheder.

Tilfredsstillende resultat i 2024

Frørup Andelskasse har i 2024 opnået et overskud før skat på 25,3 mio. kr. og 19,6 mio. kr. efter skat. Året før udgjorde resultatet før skat et overskud på 30,6 mio. kr.

Andelskassens mangeårige rentepolitik er fastholdt, idet formålet uændret er at skabe bedst mulige indlåns- og udlånsrenter til kunderne samtidig med, at andelskassen skal præstere et overskud for at understøtte væksten i fremtiden.

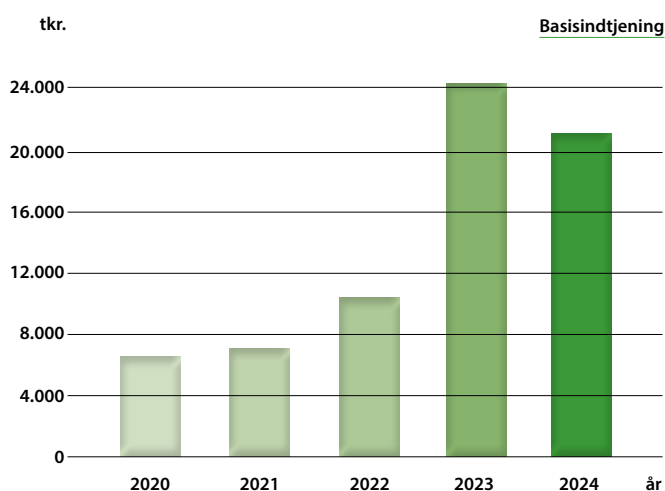
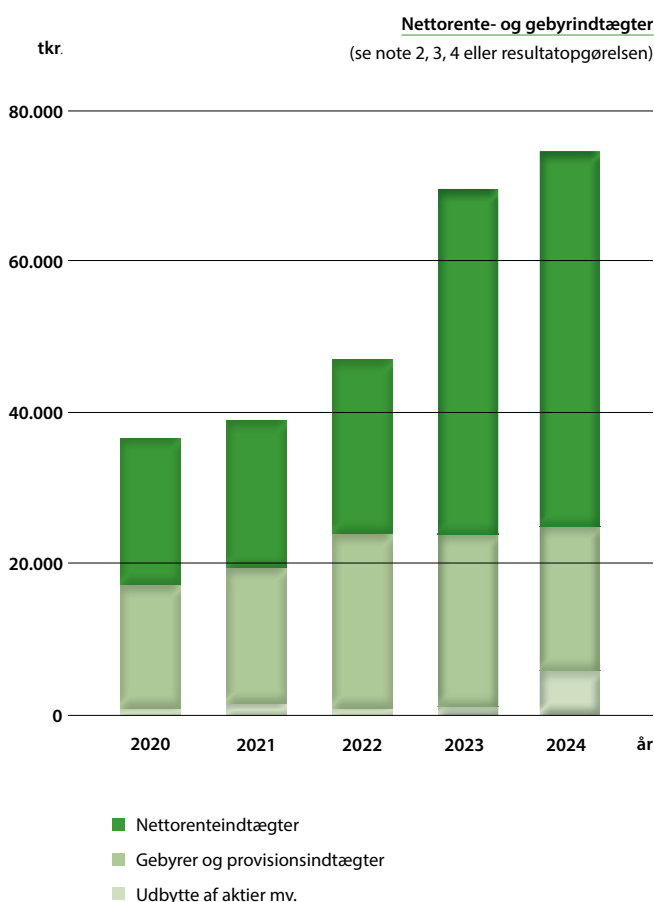
Andelskassens indlånskunder får fortsat rente på en lang række indlånskonti, og samtidig har vi fastholdt nogle meget lave, og attraktive udlånsrenter til de kunder, som har lån i andelskassen.

Andelskassen tiltrækker fortsat mange nye kunder i markedsområdet, hvilket har bidraget til en fortsat vækst i alle forretningsområderne.

Der er i december 2024, for fortsat at have gode faciliteter til medarbejdere og kunder, igangsat renovering af Sportsvænget 2 i Frørup, hvor der etableres flere mødelokaler, nyt køkken og flere toiletter. Hverdagen i andelskassen er ligesom i 2023, at medarbejderne efter behov møder ind på Sportsvænget 2 i Frørup eller gør brug af hjemmearbejde.

På trods af krigene i Ukraine og Israel/Gaza, så har der kun været mindre udsving på fondsmarkedene, og faktisk er renterne faldet igennem 2024. Dette har medført, at andelskassen opnår en stor positiv kursregulering på fondsbeholdningen.

Kundernes usikkerhed omkring deres egen økonomi er faldet i 2024, og rådgivningen går nu i højere grad i retning af investering, køb af bolig, renovering mv.



¹⁾ 1 Basisindtjening 2024: Resultat før skat (tkr. 25.282) reguleret for kursregulering (tkr. -8.868), nedskrivninger (tkr. +4.997) og resultat af kapitalandele (tkr. 0) = basisindtjening tkr. 21.411. I 2023 udgjorde basisindtjeningen tkr. 24.242.

Også i 2024 har vi oplevet et stærkt og tæt sammenhold mellem andelskassen, medarbejdere og kunder, hvilket har haft stor betydning, idet det har skabt tryghed for alle i en verden med fortsat stor usikkerhed.

De væsentligste forklaringer på årets resultat er:

- Udlån, obligationer og indlån i Nationalbanken giver stigende renteindtægter
- Der har også været stigende renteudgifter til indlånere i andelskassen
- Gebyrer og provisionsindtægter fortsætter med at stige som følge af større forretningsomfang med Totalkredit, DLR, Sparinvest, Privatsikring mv
- Udbytte fra sektoraktier er ekstraordinært højt
- Kursreguleringer er igen i år positive
- Udgifter til personale og administration stiger som følge af stigende lønudgifter til gennemsnitligt 6 flere ansatte, stigende IT-udgifter da forretningsgrundlaget stiger og andelskassen får flere kunder samt til renoveringsudgifter og køb af inventar
- Nedskrivningerne påvirkes af IFRS9-nedskrivninger, nedskrivninger på enkelteksponeringer samt ledelsesmæssige skøn

Basisindtjeningen – resultat før skat reguleret for kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele – udgør 21,4 mio. kr. i 2024 mod 24,2 mio. kr. i 2023. Basisindtjeningen udgør 2,58% af andelskassens udlån og garantier før nedskrivninger, mod 2,96% i 2023.

I 2024 har andelskassen også haft et højt aktivitetsniveau, hvor mange af andelskassens privatkunder har været i gang med boligkøb/-salg, låneomlægning, investering og pension.

Andelskassens erhvervskunder har ligeledes haft stor travlhed med fyldte ordrebøger, køb af udlejningsejendomme og almindelig drift af deres virksomhed.

Konklusion

Med ovenstående overordnede kommentarer til regnskabet 2024 betragter ledelsen resultatet som tilfredsstillende, idet andelskassens basisindtjening og forretningsomfang udvikler sig som forventet.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 76,7 mio. kr. mod sidste år 69,6 mio. kr., en stigning på 10,2%.

Renteindtægter fra kreditinstitutter og Nationalbanken stiger til 17,7 mio. kr. mod 12,9 mio. kr. året før. Stigningen skyldes et højere renteniveau samt et større indlån i Nationalbanken.

Renteindtægter fra udlån stiger til 29,7 mio. kr. mod 25,9 mio. kr. året før, og skyldes stigende udlån og stigende rentesatser på udlån.

Renteindtægter fra leasing udgør 1,9 mio. kr. mod 1,3 mio. kr. året før og skyldes stigende rente. Renteindtægter fra fondsbeholdningen udgør 12,6 mio. kr. mod 13,2 mio. kr. året før. Faldet skyldes en reduktion af fondsbeholdningen tilbage i august 2023.

Renteudgifterne stiger til 13,8 mio. kr. fra 7,2 mio. kr. og skyldes et stigende indlån og stigende rentesatser på indlånskonti.

Andelskassen har fastholdt en uændret rentepolitik i 2024, hvor udlånskunderne har haft lidt stigende, men fortsat meget favorable renter, og indlånskunderne har modtaget væsentligt højere indlånsrenter af deres opsparing. Rentesaetserne er løbende ændret som følge af Nationalbankens ændring af foliorenten, og er hele tiden tilpasset andelskassens ønske om at tilbyde favorable renter på ind- og udlån.

Udbytte af aktier udgør 4,6 mio. kr. mod 0,8 mio. kr. i 2023, og skyldes at der er modtaget et stort udbytte på andelskassens aktiebeholdning i DLR.

Gebyrer og provisionsindtægter stiger til 24,0 mio. kr. mod 22,6 mio. kr. året før. Stigningen skyldes et stigende forretningsomfang med andelskassens samarbejdspartnere Totalkredit, DLR, Sparinvest, Privatsikring m.fl.

Fonds- og valutabeholdningen har givet en samlet kursregulering på 8,9 mio. kr. mod 12,1 mio. kr. sidste år. Der er positiv kursregulering på obligationer på 2,4 mio. kr., på aktier på 6,0 mio. kr. og på valuta på 0,5 mio. kr.

De samlede omkostninger til personale og administration m.m. udgør 55,2 mio. kr. mod 45,2 mio. kr. sidste år – en stigning på 21,2%. Den kraftige stigning skyldes – udover normale prisstigninger:

- stigende lønudgifter til gennemsnitligt 6 flere ansatte i andelskassen
- stigende IT-udgifter som følge af et stigende forretningsomfang og systemudvikling hos andelskassens datacentral
- stigende administrationsudgifter som bl.a. dækker kontingenter/abonnementer, møder, uddannelse, advokat, vurderingsudgifter og telefoni
- engangsudgifter til almindelig vedligeholdelse samt indkøb af inventar og renovering af Sportsvænget 2

Afskrivninger udgør 0,2 mio. kr. og dækker over almindelige afskrivninger på andelskassens domicilejenedom Sportsvænget 2, Frørup.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på eksponeringer udgør 5,0 mio. kr. i 2024 mod 5,7 mio. kr. i 2023, og skyldes IFRS9-nedskrivninger, nedskrivning på enkelteksponeringer samt ledelsesmæssige skøn.

Der nedskrives via IFRS9-modellen på alle eksponeringer, ligesom der er nedskrevet på enkelteksponeringer. Uddybende information fremgår af note 19.

Udover nedskrivningerne på eksponeringer i samtlige stadier, er nedskrivningerne påvirket med 1,8 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn. Ledelsesmæssigt skøn udgør 5,0 mio. kr. pr. 31. december 2024 mod 3,2 mio. kr. ultimo 2023.

Udbytte på 20%

For året 2024 foreslår bestyrelsen og repræsentantskabet i Frørup Andelskasse, at der udbetales et udbytte på 20% på andelsbeviser med en pålydende værdi på 1.000 kr., svarende til tkr. 812.

Balancen

Den samlede balance udgør 1.992 mio. kr. pr. 31.12.2024 mod 1.814 mio. kr. året før, hvilket er en stigning på 9,8%.

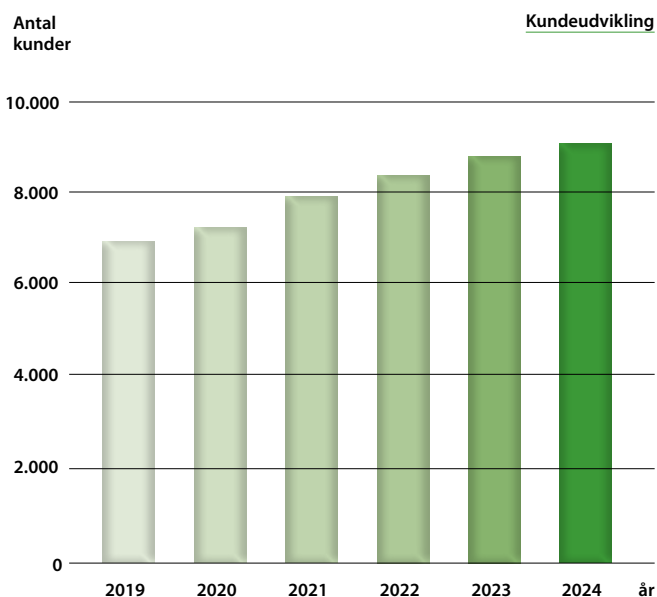
Andelskassens likvide beholdning (kontanter, clearingskonto og foliokonto i Nationalbanken) udgør 607,2 mio. kr. mod 528,7 mio. kr. året før. Indestående i Nationalbanken forrentes med foliorenten, som pr. 31.12.2024 udgør 2,6%.

Udlånet udgør 615,2 mio. kr. mod 581,5 mio. kr. ultimo 2023, en stigning på 33,7 mio. kr. svarende til 5,8%. Udlånet er steget som følge af et højt aktivitetsniveau hos andelskassens eksisterende privat- og erhvervs-kunder samt en fortsat tilgang af mange nye privat- og erhvervs-kunder fra andelskassens markedsområde.

Af udlånet udgør erhvervsleasing 36,2 mio. kr. mod 40,5 mio. kr. året før. De stillede garantier efter hensættelse til tab udgør 178,7 mio. kr. mod 205,9 mio. kr. året før.

Ved udgangen af 2024 udgør andelskassens saldo på konto for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter 37,0 mio. kr. mod 31,2 mio. kr. året før. Stigningen skyldes dels højere nedskrivninger på studie 3 eksponeringer og dels en ledelsesmæssig vurdering af nedskrivninger på 5,0 mio. kr. mod 3,2 mio. kr. i 2023.

Den ledelsesmæssige vurdering af nedskrivninger stiger som følge af en øget usikkerhed omkring landbruget pga. høst og Grøn Trepartsaftale. Herudover er der en uændret ledelsesmæssig vurdering af erhvervssegmentet og en lavere ledelsesmæssig vurdering af privatsegmentet. Det er ledelsens vurdering, at andelskassens samlede måling af udlånseksponeringer og garantier afspejler det bedste aktuelle skøn over den kreditmæssige risiko.



Andelskassen har lånt sin egenkapital ud 2,1 gange, hvilket er på samme niveau som året før.

Den samlede beholdning af aktier og obligationer udgør 472,0 mio. kr. mod 452,5 mio. kr. året før. Af den samlede beholdning udgør obligationerne 368,4 mio. kr. (354,4 mio. kr. i 2023) og aktierne 103,6 mio. kr. (98,1 mio. kr. i 2023).

Obligationsbeholdningen er placeret i danske stats-/real-kreditobligationer med kort løbetid. Der henvises i øvrigt til

FONDSBEHOLDNING (tkr.)	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Sektoraktier og anden anlægsbeholdning	97.587	93.701	83.103	65.427	66.423	64.010
Obligationsbeholdning	368.378	354.408	492.745	502.781	502.151	522.746
Aktier handelsbeholdning	5.988	4.391	17.117	25.395	44.964	34.693

note 21 Finansielle risici, Markedsrisiko. Af aktiebeholdningen udgør kapitalandele i fællesejede selskaber som PRAS, Landbrugets Finansieringsinstitut, Letpension, Bokis, DLR Kredit, Sparinvest Holding og Opendo i alt 97,6 mio. kr. Af den resterende aktiebeholdning på 6,0 mio. kr. pr. 31.12.2024, er der alene tale om placering i børsnoterede aktier i Danske Andelskassers Bank der ligeledes er samarbejdspartner.

Grunde og bygninger

Andelskassen ejer domicilejendommen på Sportsvænget 2, 5871 Frørup. Ejendommen er i regnskabet opført til en værdi på 2,9 mio. kr. efter en afskrivning på 0,2 mio. kr. i 2024.

Indlån

Andelskassens indlån er steget til 1.401,8 mio. kr. mod 1.307,6 mio. kr. året før. En stigning på 94,2 mio. kr. svarende til 7,2%.

Andelskassens indlån placeret i puljeordninger er steget til 269,7 mio. kr. mod 219,8 mio. kr. året før. En stigning på 22,7% som skyldes positivt afkast fra 2023 samt kundernes fortsatte store pensionsindbetaling i puljeløsningen.

Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår på Frørup Andelskasses hjemmeside under "Om os" på følgende link:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/regnskab-vederlag-mm/

Udover direktionen har andelskassen ikke ansatte med indflydelse på andelskassens risikoprofil. Andelskassen har ikke pensionsforpligtelser for nuværende eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.

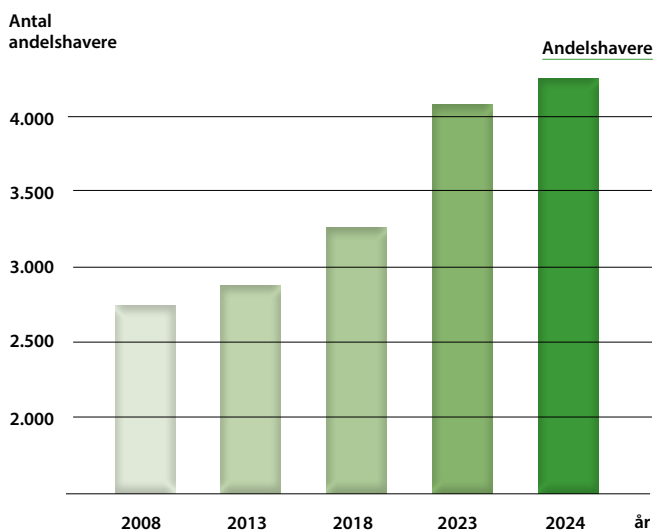
Andelskassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik og –praksis for aflønning af direktion og bestyrelse. Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og –praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i Frørup Andelskasse.

Der udbetales ikke variable løndelev til bestyrelsen eller direktionen, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb.

Andelshavere

Pr. 31.12.2024 var der i alt indbetalt 4.967.000 kr. i andelskapital fordelt på 4.535 andelshavere. Af dette udgjorde 907.000

kr. andelsbeviser nom. 200 kr. og 4.060.000 kr. andelsbeviser nom. 1.000 kr.



Kapitalforhold

Årets overskud efter skat 19,6 mio. kr. foreslår bestyrelsen og repræsentantskabet fordelt med udbytter for 0,8 mio. kr. og overført til reserverne for 18,8 mio. kr.

Egenkapitalen udgør herefter 293,1 mio. kr.

Heraf indbetalt andelskapital i året 5,0 mio. kr.

Kapitalprocent

Kapitalprocenten ultimo 2024 er opgjort til 31,0% mod et kapitalbehov på 12,8%. Frørup Andelskasse vil give yderligere information om det interne solvens- og kapitalbehov på andelskassens hjemmeside:

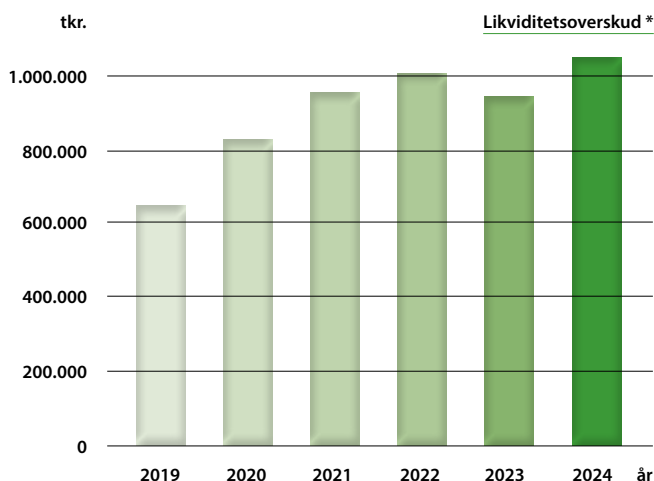
www.froerupandelskasse.dk/om-os/regnskab-vederlag-mm/

KAPITALDÆKNING OG NEP-KRAV (nedskrivnings egnede passiver)	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalprocent	31,0	31,4
Solvensbehov	12,8	10,9
Kapitaloverdækning før buffer	18,2	20,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Kontracyklisk buffer*	2,5	2,5
Systemisk buffer ejendomsselskaber	0,3	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	12,9	15,5
NEP-krav (fuldt indregnet)	2,7	6,1
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	10,2	9,4

* Kapitalbevaringsbufferende er ændret 2,5% i 2024. Kontracyklisk buffer er ligeledes ændret på maksimalt niveau i 2024 på 2,5%.

Likviditetsforhold

Baseret på det nuværende krav om likviditetsoverdækning på 100% har andelskassen betydelig overdækning i forhold til lovens krav, idet andelskassens likviditet pr. 31.12.2024 iht. LCR er opgjort til 697%.



*Likviditetsoverskud = indlån minus udlån efter nedskrivninger.

Kapitalgrundlag og risikostyring

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at andelskassen har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til, for at dække alle væsentlige risici (kapitalbehovet).

Frørup Andelskasse skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag efter fradrag, der understøtter risikoprofilen. Ledelsen har valgt at opgøre kredit- og markedsrisikoen efter standardmetoden og operationel risiko efter basisindikator-metoden. Det er ledelsens vurdering, at der ikke pt. er behov for at anvende mere avancerede metoder til opgørelse heraf.

Fra 1. januar 2019 og 5 år frem indfases NEP-kravet (Nedskrivnings Egnende Passiver), som har til formål at sikre, at pengeinstitutterne har tilstrækkeligt med nedskrivningseg-nede passiver til, at der kan gennemføres en hensigtsmæssig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende eller forventeligt nødlidende.

Frørup Andelskasse har i december 2024 modtaget Finanstilsynets afgørelse om NEP-kravet med virkning fra den 1. januar 2025..

NPL – Non Performing Loans

Frørup Andelskasse har udarbejdet en strategi for nedbringelse af NPL-ratioen til under 5 % inden udgangen af 2025. Mål for maksimalt 5% i NPL-ratio blev realiseret ved opgørelsen 31.03.2024 og holdt året ud.

I Frørup Andelskasse klassificeres en eksponering som nødlidende, hvis den er i restance i mere end 90 dage, eller hvis andelskassen vurderer det usandsynligt, at kunden kommer til at tilbagebetale sin gældsforpligtelse fuldt ud.

Andelskassen vil ligeledes fremadrettet, med et øget fokus på rettidig behandling af de dårligste kunder, kunne reducere kapitalfradraget fra nødlidende eksponeringer.

Medarbejdere

Ved udgangen af 2024 har andelskassen 42 medarbejdere mod 38 medarbejdere ved udgangen af 2023. Omregnet til fuldtid svarer dette til gennemsnitligt 39,5 ansatte igennem 2024 mod 33,4 ansatte igennem 2023.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Ledelsen har ved vurdering af andelskassens udlån, efter bedste skøn bl.a. taget højde for de økonomiske konsekvenser af den geografiske udvikling i huspriserne i markedsområdet, landbrugets situation med svingende afregningspriser, inflationspåvirkning og rentestigning, risikoen for stigende arbejdsløshed samt krigen i Ukraine og Israel/Gaza.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis og note 21 Finansielle risici.

Overordnet risikostyring

Andelskassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker andelskassen. 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. Der henvises i øvrigt til note 21 i årsrapporten vedrørende beskrivelse af de finansielle risici, andelskassen påvirkes af.

Corporate Governance og Finansrådets Ledelseskodex

Frørup Andelskasse offentliggør årligt Corporate Governance rapport, med en beskrivelse af andelskassens efterlevelse af Anbefalingerne for god Selskabsledelse, jf. Årsregnskabslovens § 107 b.

Frørup Andelskasse offentliggør ligeledes årligt rapport om efterlevelse af Finansrådets Ledelseskodex. Rapporterne er tilgængelige på dette link:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/ledelse/

Samfundsansvar

Frørup Andelskasse ønsker som lokalt pengeinstitut at sætte fokus på udvalgte af FN's 17 verdensmål, og vil løbende beskrive indsatserne på andelskassens hjemmeside.

Andelskassen har valgt at følge med i udviklingen på området, men henset til andelskassens størrelse har vi alene mulighed for at støtte op indenfor vores lokale markedsområde.

Frørup Andelskasse støtter ligeledes op om Regeringens fokus på at reducere CO₂-aftrykket i Danmark. Andelskassen har udarbejdet "Handlingsplan for reduktion af CO₂-aftryk på udlån", som ligger på vores hjemmeside på dette link:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/baerdygtighed-og-fns-17-verdensmal/

De senere år har Frørup Andelskasse gennemført tiltag på bæredygtighedsområdet ved at opstille en el-ladestander på andelskassens p-plads, etableret insekt bed/krydderurter i haven, udbudt billån med lavere rente til el-/hybrid biler, tilbudt finansiering lokalt til boligkøb og –renovering samt udbudt energilån med lavere rente til f.eks. installation af solvarme, jordvarme, husstandsvindmøller mv.

Der henvises til Handlingsplan for reduktion af CO₂-aftryk på udlån på andelskassens hjemmeside:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/baerdygtighed-og-fns-17-verdensmal/

Frørup Andelskasse opgør fremover det direkte CO₂-aftryk, som vi kan måle igennem vores drift af bygningen Sportsvænget 2 i Frørup og de medarbejdere, som er ansat i andelskassen.

Første opgørelse blev foretaget ultimo 2022, og vi har gentaget opgørelsen ultimo 2023 og 2024 i nedenstående tabel. Der er endnu ikke opstillet mål for reduktion af andelskassens direkte CO₂-aftryk, men vi er tilfredse med at konstatere, at Ton-CO₂e pr. ansat falder.

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Frørup Andelskasse følger hvidvaskloven og har igennem mange år støttet op omkring bekæmpelse af hvidvask og

Hovedkategori	År	Udledning i ton CO ₂ e	Andel	Ton CO ₂ e pr. m ²	Ton CO ₂ e pr. ansat	Bemærkning
Energi og processer	2022	12,3	15,7%		0,44	Varme
	2023	14,3	15,0%		0,38	
	2024	12,7	21,0%		0,30	
	2022	7,5	9,6%		0,27	EI
	2023	4,4	5,0%		0,11	
	2024	6,8	11,0%		0,16	
Transport	2022	58,4	74,7%		2,09	Pendling til/fra arbejde
	2023	60,0	62,0%		1,58	
	2024	37,1	61,0%		0,86	
Hardware	2023	17,3	18,0%		0,45	PC, skærme mv.
	2024	4,6	7,0%		0,11	
I alt	2022	78,2	100,0%		2,79	
	2023	96,0	100,0%		2,48	
	2024	61,1	100,0%		1,42	

finansiering af terror, og andelskassen har etableret systemer og forretningsgange til at imødegå, at andelskassen misbruges til hvidvask og terrorfinansiering.

Andelskassen har udpeget en hvidvaskansvarlig, som sikrer fokus på området hos alle ansatte samt at systemerne fungerer passende. Frørup Andelskasse har udarbejdet en risikovurdering på området, som er godkendt af andelskassens bestyrelse.

På andelskassens hjemmeside under "Om os" og "Lov og ordentlighed" er andelskassens holdning til "Lov og ordentlighed" og "Politik for sund virksomhedskultur" offentliggjort, ligesom du kan se en video om andelskassens arbejde på anti-hvidvaskområdet.

Alle andelskassens medarbejdere gennemfører løbende uddannelse indenfor området, og rådgiverne modtager via et overvågningssystem meddelelse, når en transaktion eller adfærd afviger fra en kundes normale betalingsmønster. Alle udvalgte transaktioner eller adfærd vurderes individuelt.

Betydningsfulde hændelser efter årets afslutning

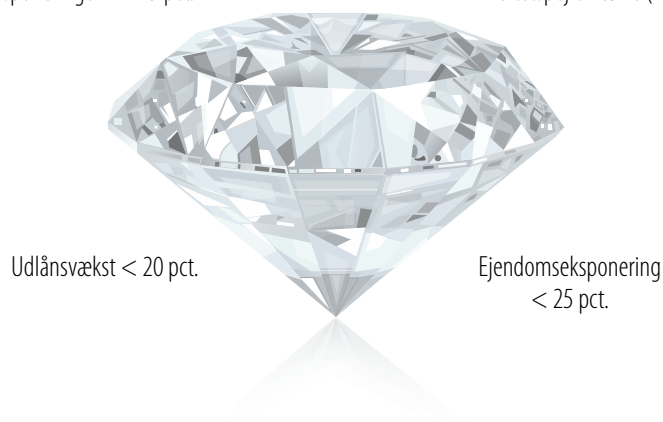
Der er ikke indtrådt hændelser efter årets afslutning, som påvirker regnskabet.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet 4 pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko – den såkaldte "tilsynsdiamant". Tilsynsdiamanten fastsætter en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for.

Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.

Likviditetspejlemærke (LCR) > 100 pct.



DE FIRE GRÆNSEVÆRDIER ER:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Frørup Andelskasses værdi pr. 31. december 2024
Summen af 20 største eksponeringer ²⁾	Mindre end 175% af kapitalgrundlaget	67,93% af kapitalgrundlaget
Udlånsvækst	Mindre end 20% om året	Udlånet stiger 5,80%
Ejendoms eksponering	Mindre end 25% af samlede udlån	6,43% af samlede udlån
Likviditetspejlemærke (LCR) ³⁾	Større end 100%	603,86%

²⁾ Dog alene eksponeringer større end 3 mio. kr.

³⁾ LCR opgjort jf. tilsynsdiamantens vejledning og er derfor ikke direkte sammenligneligt med reel LCR pr. 31.12.2024

Frørup Andelskasse overholder alle grænseværdier indenfor de 4 pejlemærker i Tilsynsdiamanten, opstillet af Finanstilsynet.

Måltal for det underrepræsenterede køn

Andelskassens bestyrelse består af 9 medlemmer. 6 af bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabet på baggrund af nødvendige kompetencer. 3 af bestyrelsens medlemmer vælges af medarbejderne.

Målet er, at det underrepræsenterede køn (blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer) består af 3 personer. Måltallet for det underrepræsenterede køn er opfyldt.

Forventninger til andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold i 2025

Forventningerne til 2024 (oplyst i 2023 regnskabet) og er alle opnået:

1. Tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder fra hele andelskassens markedsområde (netto +684 = +8% kunder),
2. Vækst i forretningsomfanget med andelskassens privat- og erhvervs-kunder (+6,7%),
3. En tilfredsstillende basisindtjening i niveauet 3,0% (realiseret 2,6%) samt
4. En forøgelse af medarbejderantallet med 4 fuldtidsansatte (realiseret 4).

Som følge af den fortsatte vækst i kunder og forretningsomfang, blev der i løbet af 2024 ansat 5 nye kolleger (heraf 2 deltidsansatte) som omfatter 1 Økonomimedarbejder, 1 IT medarbejder, 2 Erhvervsupportere og 1 Finanstraineer.

Vi forventer, at andelskassen i 2025 vil blive positivt påvirket af en fortsat høj aktivitet på boligmarkedet samt af en fortsat forøgelse af forretningsomfanget med andelskassens eksisterende privat- og erhvervs-kunder.

Herudover forventer andelskassen, at der fortsat vil være en stor tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder fra markedsområdet, som efterspørger de produkter, kompetencer og kon-taktmuligheder, vi som lokalt pengeinstitut kan tilbyde.

Med afsæt i hovedtallene for 2024; en egenkapital på 293,1 mio. kr., en kapitalprocent på 31,0% og et likviditetspejlemærke (LCR) på 697% forventer vi, at 2025 vil bibringe andelskassen:

1. En fortsat tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder på netto 700 stk. fra hele andelskassens markedsområde
2. Vækst i forretningsomfanget på 8% med andelskassens eksisterende privat- og erhvervs-kunder
3. En tilfredsstillende basisindtjening i niveauet 1,45% af andelskassens udlån og garantier
4. En forøgelse af medarbejderantallet med 3 nye kolleger

Dette betyder, at vi fortsat står særdeles stærkt såvel kapitalmæssigt som likviditetsmæssigt.

Viden ressourcer

Andelskassens fremtidige udvikling er afhængig af, at andelskassen også fremover kan tiltrække den nødvendige arbejdskraft og de nødvendige kompetencer til varetagelse af andelskassens hovedaktivitet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Andelskassen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2024 for Frørup Andelskasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter og pengestrømme jvf. i øvrigt 2023 versionen for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som andelskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frørup, den 5. februar 2025

Direktion

Jesper Hansen
Direktør

Bestyrelse

Søren Johannesen
Formand

Signe Langæble Larsen
Næstformand

Stine Laura Knudsen
Bestyrelsesmedlem

Per Kent Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Malene Barman Rasmussen
Bestyrelsesmedlem

Lars Eriksen Refsing
Bestyrelsesmedlem

Jens Esben Andersen
Medarbejderrepræsentant

Jan Højer Kristensen
Medarbejderrepræsentant

Ulla Spaabæk
Medarbejderrepræsentant



Til andelshaverne i Frørup Andelskasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frørup Andelskasse for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret - i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokolat 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". Vi er uafhængige af selskabet 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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



Vi blev første gang valgt som revisor for Frørup Andelskasse den 17.03.2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

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 01.01.2024 - 31.12.2024. 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.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier

Udlån udgør for andelskassen 615,2 mio. kr. pr. 31.12.2024, og garantier udgør 173 mio. kr. (udlån udgjorde 581,5 mio. kr. og garantier udgjorde 205,9 mio. kr. pr. 31.12.2023).

Fastlæggelsen af forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån i andelskassen er revisionen af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier et centralt forhold ved revisionen.

Principperne for opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 1, 7 og 19 i regnskabet.

De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:

- Evaluering af systemrevisionserklæring
- Identifikation af eksponeringer, som er kreditforringet.
- Parametre og ledelsesmæssige skøn i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3
- Vurdering af konsekvenserne af inflation, stigende renter samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, både i form af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af andelskassens relevante forretningsgange for udlån, test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og herunder størrelsen af nedskrivningerne samt hensættelserne til tab på garantier.

Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn i modellen og i stadie 3

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Indhentet og evalueret systemrevisionserklæring fra andelskassens datacentral, der omfatter en vurdering af andelskassens opgjorte parametre og korrekt inddeling i stadier
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelser til tab på garantier
- Udfordring af de væsentlige forudsætninger i den anvendte beregningsmodel med særligt fokus på objektivitet og det anvendte datagrundlag
- For udlån klassificeret i stadie 3 har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens retningslinjer herom, herunder anvendte sikkerhedsværdier, betalingsrækker og scenariefastsættelse
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne i relation til konsekvenserne af inflation, stigende renter og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 selskabets 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 selskabets 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet 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
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion

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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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, eller

i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

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 kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 05.02.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Oldau Gjelstrup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10777

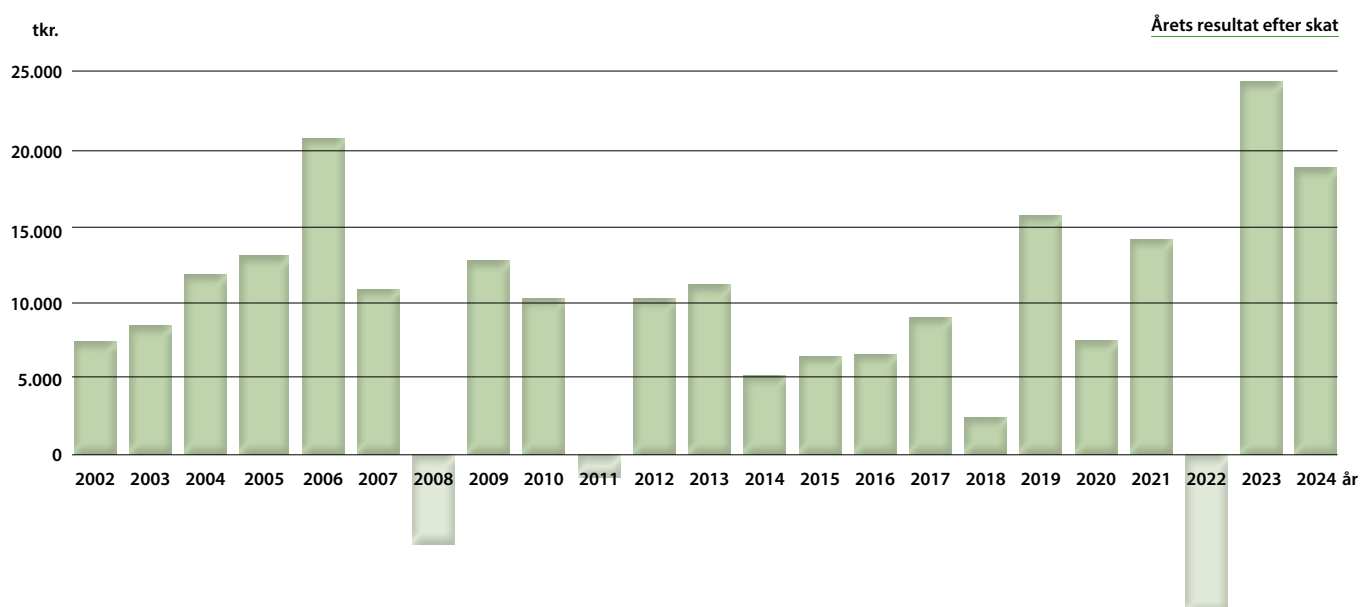


The background is a close-up, slightly blurred image of green grass blades. A large, white, semi-transparent geometric shape, resembling a stylized triangle or a trapezoid with rounded corners, is overlaid on the right side of the image. The text is positioned within the lower part of this white shape.

2024
Årsregnskab

HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE	tkr.	2024	2023	2022	2021	2020
Nettorente- og gebyrindtægter		76.703	69.582	47.173	39.818	36.674
Kursreguleringer		8.868	12.074	-19.842	10.560	6.806
Udgifter til personale og administration		55.165	45.236	36.644	32.899	30.211
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		172	547	178	960	191
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.		4.997	5.668	3.323	-56	4.466
Skat		5.669	6.178	-3.515	3.344	1.461
Årets resultat efter skat		19.612	24.470	-9.142	14.358	7.600

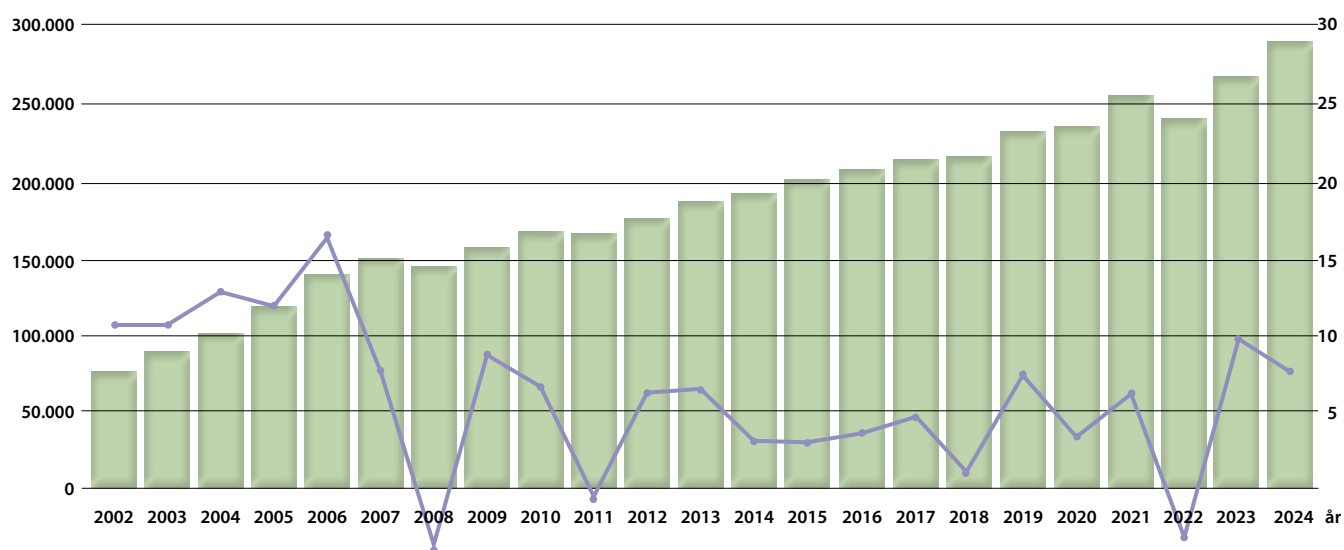


BALANCE	tkr.	2024	2023	2022	2021	2020
Udlån og tilgodehavender		615.216	581.493	502.291	450.570	411.763
Egenkapital		293.107	273.253	248.386	255.402	241.101
Aktiver i alt		1.992.233	1.814.170	1.773.849	1.687.160	1.470.028

NØGLETAL	2024	2023	2022	2021	2020
Solvensprocent	31,0	31,4	27,1	29,1	25,3
Kernekapitalprocent	31,0	31,4	27,1	29,1	25,3
Egenkapitalforrentning før skat	9,3	12,3	-5,0	7,3	3,9
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2	9,9	-3,6	6,0	3,3
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,6	0,7	1,5	1,3
Renterisiko procent	1,7	1,8	2,7	2,8	3,4
Valutaposition procent	0,1	0,1	1,8	2,1	2,4
Valutarisiko procent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	43,9	44,5	39,0	36,7	38,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,1	2,1	2,0	1,8	1,7
Årets udlånsvækst	5,8	15,8	11,5	9,4	6,5
Liquidity coverage requirement (LCR)	697,3	777,1	651,4	906,4	755,3
Summen af store eksponeringer	67,9	64,8	66,7	61,4	75,2
Årets nedskrivningsprocent	0,6	0,7	0,4	0,0	0,7
Afkastningsgrad	1,0	1,3	-0,5	0,9	0,5

Egenkapital
tkr.

Egenkapitalforrentning efter skat
procent



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	tkr.	note	2024	2023
Renteindtægter		2	61.954	53.456
Positive renteudgifter			0	58
Renteudgifter		3	13.766	7.206
Negative renteindtægter			0	0
Nettorenteindtægter			48.188	46.309

Udbytte af aktier mv.			4.597	752
Gebyrer og provisionsindtægter		4	23.962	22.553
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter			43	31
Nettorente- og gebyrindtægter			76.703	69.582

Kursreguleringer		5	8.868	12.074
Andre driftsindtægter			391	708
Udgifter til personale og administration		6	55.165	45.236
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver			172	547
Andre driftsudgifter			347	265
Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.		7, 19	4.997	5.668
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		12	0	0
Resultat før skat			25.282	30.648

Skat		8	5.669	6.178
Årets resultat			19.612	24.470

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret			812	651
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			0	0
Overført resultat			18.800	23.819
			19.612	24.470

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat			19.612	24.470
Årets totalindkomst			19.612	24.470

AKTIVER	tkr.	note	2024	2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			605.048	518.157
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		9	2.202	10.500
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		10, 19	615.216	581.493
Obligationer til dagsværdi		11	368.378	353.865
Obligationer til amortiseret kostpris		11	0	544
Aktier mv.		11	103.575	98.092
Kapitalandele i associerede virksomheder		12	7.073	6.508
Aktiver tilknyttet puljeordninger		13	269.720	219.765
Grunde og bygninger i alt		14	2.892	3.054
Domicilejendomme			2.892	3.054
Øvrige materielle anlægsaktiver		15	41	51
Udskudte skatteaktiver		18	388	432
Aktuelle skatteaktiver			2.548	2.745
Andre aktiver			12.689	16.811
Periodeafgrænsningsposter			2.464	2.154
AKTIVER			1.992.233	1.814.170

PASSIVER	tkr.	note	2024	2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		16	17.078	2.438
Indlån og anden gæld		17	1.401.792	1.307.562
Indlån i puljeordninger		17	269.720	219.765
Aktuelle skatteforpligtelser			9	864
Andre passiver			8.837	8.649
GÆLD			1.697.436	1.539.278

HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelser til tab på garantier		19	1.238	1.041
Andre hensatte forpligtelser		19	452	598
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT			1.691	1.638

Andelskapital			4.967	4.075
Lovpligtige reserver			0	0
Overført overskud			287.329	268.528
Foreslået udbytte			812	651
EGENKAPITAL			293.107	273.253
PASSIVER			1.992.233	1.814.170

EGENKAPITALOPGØRELSE

ANDELSKAPITAL	tkr.	2024	2023
Saldo primo		4.075	3.539
Til- og afgang		892	536
Saldo ultimo		4.967	4.075

HERAF			
Nominelt 200 kr. andelsbeviser (stemmeberettiget)		907	822
Nominelt 1.000 kr. andelsbeviser (udbyttegivende)		4.060	3.253
Saldo ultimo		4.967	4.075

Udbyttegivende nominelt 1.000 kr. andelsbevis kan alene erhverves ved ejerskab af nominelt 200 kr. andelsbevis.
Der kan maksimalt ejes 1 stk. 200 kr. andelsbevis samt op til 10 stk. 1.000 kr. andelsbeviser.

LOVPLIGTIGE RESERVER			
Værdiændringer primo		0	0
Årets værdiændringer		0	0
Værdiændringer ultimo		0	0

OVERFØRT RESULTAT			
Overført resultat primo		268.528	244.709
Årets resultatdisponering		18.800	23.819
Overført resultat ultimo		287.329	268.528

FORESLÅET UDBYTTTE			
Saldo primo		651	139
Udloddet udbytte		-651	-139
Foreslået udbytte		812	651
Saldo ultimo		812	651

EGENKAPITAL I ALT		293.107	273.253
--------------------------	--	----------------	----------------

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	tkr.	2024	2023
SØJLE I KAPITALKRAV (8%)		56.600	52.364
Egentlig kernekapital før fradrag		293.107	273.253
Regulering for NPL* fradrag		-2.555	-1.861
Regulering for foreslået udbytte		-812	-651
Regulering for udskudt skat		-388	-432
Forsigtig værdiansættelse		-472	-452
Øvrige fradrag		-69.355	-64.192
Egentlig kernekapital		219.526	205.666
Kapitalgrundlag		219.526	205.666
Risikoeksponering			
Kreditrisiko		526.200	500.893
Markedsrisiko		80.378	76.874
Operationel risiko		100.928	76.788
Samlet risikoeksponering		707.506	654.555
Egentlig kernekapitalprocent		31,0	31,4
Kernekapitalprocent		31,0	31,4
Kapitalprocent		31,0	31,4

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

* NPL = »Non Performing Loan«





2024
Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes, i takt med at de afholdes. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og

passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige betalinger m.v. påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier. Herudover er der skøn, forbundet med opgørelse af dagsværdi på unoterede aktier og værdiansættelse af ejendomme.

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

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



Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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:

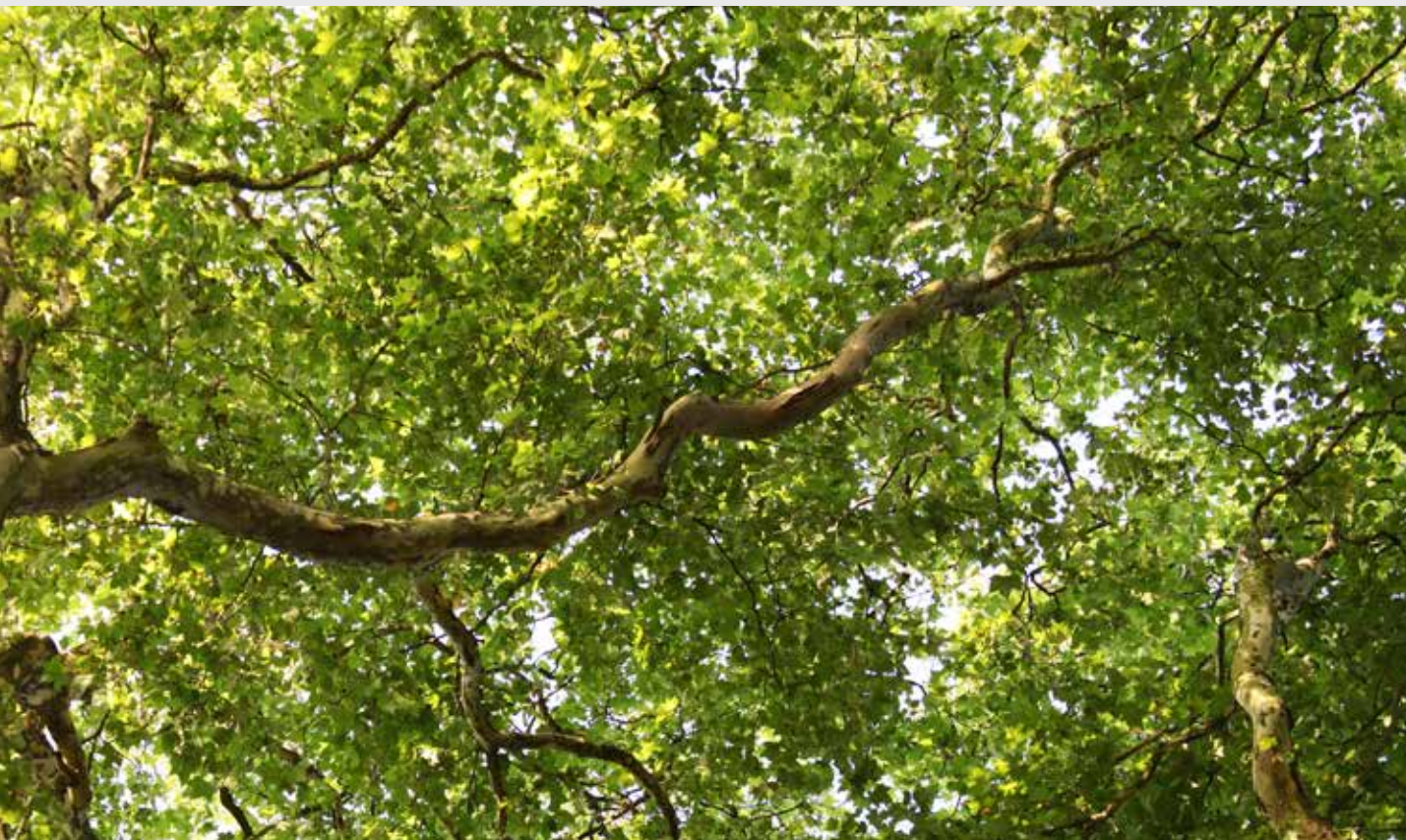
- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, 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

Andelskassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles andelskassens 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 andelskassens interne ledelsesrapportering bortset fra en mindre beholdning af obligationer, der holdes under en forretningsmodel, hvorefter obligationerne måles til amortiseret kostpris.

Netto rente-, gebyr- og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode, de vedrører.



Stiftelsesprovisioner mv., der er en integreret del af den effektive rente af udlån, indregnes over løbetiden under renteindtægter. Renteindtægter på nedskrevne udlån og tilgodehavender indregnes som reducerede nedskrivninger.

Nettorente-, gebyr- og provisionsindtægter fordelt på aktivitetsområder

Indtægten skal fordeles på aktivitetsområder. Det er ikke muligt at foretage en opdeling på aktiviteter og markeder mv., da andelskassen i det væsentlige driver indlans- og udlansvirksomhed i lokalområdet.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter, der er af sekundær karakter i forhold til andelskassens aktiviteter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner samt sociale omkostninger og lønsumsafgift samt omkostninger til administration.

Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker, der indregnes til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris, omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder er virksomheder, i hvilke andelskassen besidder kapitalandele og har en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat med fradrag henholdsvis tillæg af urealiserede interne fortjenester og tab medtages i posten "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostnin-

ger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab. Regulering til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten "Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv."

Såfremt mulighederne synes udtømte for, at debitor opfylder betingelserne for at servicere sit mellemværende med Frørup Andelskasse, indledes inkassobehandling med realisering af eventuelle sikkerheder og del- eller helafskrivning af restmellemværende.

Nedskrivning af forventede kredittab

Nedskrivninger opgøres efter en forventningsbaseret model, som indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på andelskassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC og andelskassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0%
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100% eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0% eller derover

- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage, vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Andelskassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, andelskassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på andelskassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Der har i regnskabsperioden ikke været ændringer i væsentlige antagelser eller vurderingsmetoder, som blev lagt til grund for opgørelsen i forbindelse med overgangen til de nye nedskrivningsregler 1. januar 2018.

Obligationer og aktier

Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Værdipapirer indregnes i regnskabet med valørdatoen som skæringsdag.

Obligationer, der holdes til udløb, måles til amortiseret kostpris. Det vil sige, at forskellen mellem kostpris og aktivets indfrielseskurs periodiseres over restløbetiden. Denne forskel samt de løbende rentetilskrivninger indregnes i resultatopgørelsen som en konstant effektiv rente over løbetiden. Markedsmæssige udsving i kursen på disse obligationer indregnes således ikke under kursreguleringer.

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 og efterfølgende tab ved værdiforringelse. 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.

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, bortset fra tilbageførsler af tidligere indregnede nedskrivninger af ejendommen. Nedskrivninger, der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger, omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen

samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-5 år	0% af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris med undtagelse af puljeordninger.

Puljeaktiver og puljeindlån

Puljeaktiver og puljeindlån indregnes i separate balanceposter. Puljer måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, som udgør 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.

Periodeafgrænsningsposter og andre passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter for efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på totalindkomstopgørelsen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på totalindkomstopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs, og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver, der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver, der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i noterne. Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets definitioner.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE

2 - Renteindtægter	tkr.	2024	2023
Kreditinstitutter og centralbanker		17.678	12.880
Udlån og andre tilgodehavender		29.747	25.938
Leasing		1.863	1.309
Obligationer		12.554	13.208
Øvrige renteindtægter		113	121
Renteindtægter		61.954	53.456
Positive renteudgifter		0	58
Renteindtægter i alt		61.954	53.514

3 - Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Indlån og anden gæld		13.764	7.204
Øvrige renteudgifter		2	2
Renteudgifter		13.766	7.206
Negative renteindtægter		0	0
Renteudgifter i alt		13.766	7.206

4 - Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		3.907	3.274
Betalingsformidling		2.011	1.560
Lånesagsgebyrer		2.603	2.611
Garantiprovision		5.936	5.495
Øvrige gebyrer og provisioner		9.505	9.613
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		23.962	22.553

5 - Kursreguleringer			
Obligationer		2.404	3.259
Aktier mv.		5.972	8.445
Valuta		492	370
Kursreguleringer i alt		8.868	12.074

6 – Udgifter til personale og administration	tkr.	2024	2023
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le)		25.562	21.361
Pensioner		4.215	3.437
Andre udgifter til social sikring		365	297
Afgifter		4.505	2.926
I alt		34.648	28.020
Øvrige administrationsomkostninger		20.517	17.216
Udgifter til personale og administration i alt		55.165	45.236

<p>Udover direktionen har andelskassen ikke ansatte med indflydelse på andelskassens risikoprofil.</p> <p>Frørup Andelskasse har ikke pensionsforpligtelser for nuværende eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.</p> <p>Der udbetales ikke variable lønde)le til bestyrelsen eller direktionen, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb.</p>		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	39,5	33,4

Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	346	335
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	67	63
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed*	413	398
Ydelser fra andelskassens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer.		

* Sammenligningsår er tilrettet med 60 tkr. som følge af manglende klassifikation/indregning

7 – Nedskrivning og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.

tkr. 2024 2023

	2024	2023
Nedskrivning og hensættelser til udlån, andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum		
Nedskrivninger og hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	10.832	22.521
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-5.010	-16.779
Årets nedskrivninger	5.821	5.742

Hensat til tab på garantidebitorer		
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	470	818
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-272	-308
Årets hensættelser	198	510

Årets nedskrivninger og hensættelser, netto	6.019	6.252
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	1	89
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-33	-20
Renter af nedskrevne fordringer	-990	-653
Årets nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.	4.997	5.668

8 – Skat

Aktuel skat	5.625	6.218
Udskudt skat	44	-101
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	61
Skat i alt	5.669	6.178

Skatteafstemning		
Gældende skattesats	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,0	3,2
Ikke skattepligtige indtægter	-3,8	-5,1
Permanente afvigelser	0,1	0,2
Effektiv skatteprocent	22,3	20,3

9 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	tkr.	2024	2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		2.202	10.500
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker		0	0
Tilgodehavender i alt		2.202	10.500

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring		2.202	10.500
Til og med 3 måneder		0	0
I alt fordelt efter restløbetid		2.202	10.500

10 – Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	650.502	611.077
Nedskrivninger ultimo	35.286	29.584
Udlån og tilgodehavender ultimo	615.216	581.493

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	129.016	150.659	
Til og med 3 måneder	28.046	16.489	
Over 3 måneder og til og med 1 år	77.720	52.312	
Over 1 år og til og med 5 år	167.368	157.454	
Over 5 år	213.066	204.580	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	615.216	581.493	
Af udlånet udgør leasingaktiver	36.228	40.527	

11 – Værdipapirer

Obligationer til dagsværdi	368.378	353.865
Obligationer til amortiseret kostpris (hold-til-udløb)	0	544
Aktier mv.	103.575	98.092
Værdipapirer i alt	471.954	452.501

Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	374.366	358.800	
Anlægsbeholdning	97.587	93.701	
Værdipapirer i alt	471.954	452.501	
Dagsværdien for hold-til-udløb aktiver	0	551	

12 – Kapitalandele i associerede virksomheder

tkr.

	2024	2023
Kostpris primo	7.792	10.879
Tilgang	566	0
Afgang	0	-3.087
Kostpris ultimo	8.358	7.792
Værdiregulering primo	-1.285	-1.285
Årets nedskrivninger	0	0
Andel i årets resultat efter skat	0	0
Modtaget udbytte	0	0
Værdiregulering ultimo	-1.285	-1.285
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.073	6.508

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: BEC Financial Technologies a.m.b.a. (BEC)

Hjemsted: Roskilde

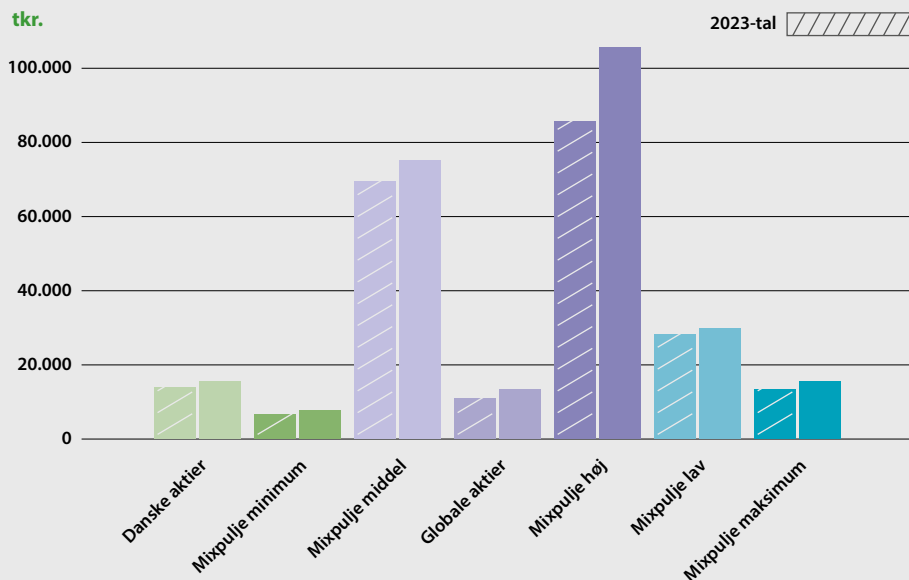
Andelskassen er medlem af BEC. Seneste årsregnskab (pr. 31. december 2023) udviser et resultat på tkr. 3.411 og en egenkapital på tkr. 1.643.414. Andelskassens ejerandel udgjorde ultimo 2023 0,43%

13 – Aktiver tilknyttet puljeordninger

Andelskassens puljeordning er fordelt på disse aktivtyper:

Obligationer	0	0
Danske aktier	12.542	12.868
Mixpulje minimum	5.079	5.092
Mixpulje middel	77.192	63.318
Globale aktier	12.027	11.057
Mixpulje høj	114.690	83.879
Mixpulje lav	28.943	28.302
Korte obligationer	0	0
Mixpulje maksimum	19.247	15.249
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	269.720	219.765

tkr.



14 – Grunde og bygninger	tkr.	2024	2023
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo		3.054	3.588
Årets afskrivninger		-162	-162
Årets nedskrivninger		0	-372
Omvurderet værdi ultimo		2.892	3.054

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.

15 – Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmidler			
Kostpris primo		1.594	1.594
Tilgang i årets løb		0	0
Afgang i årets løb		0	0
Kostpris ultimo		1.594	1.594
Ned- og afskrivninger primo		1.543	1.530
Årets afskrivninger		10	13
Tilbageførte afskrivninger ved afgang		0	0
Ned- og afskrivninger ultimo		1.553	1.543
Bogført værdi ultimo		41	51

16 – Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter		17.078	2.438
Gæld i alt		17.078	2.438

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring		17.078	2.438

17 – Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	tkr.	2024	2023
Anfordring		1.317.929	1.221.660
Med opsigelsesvarsel		8.056	8.120
Særlige indlånsformer		75.808	77.782
Indlån i puljeordninger		269.720	219.765
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger i alt		1.671.512	1.527.327

Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	1.391.052	1.298.642
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.056	8.120
Over 1 år og til og med 5 år	19.777	31.355
Over 5 år	252.627	189.210
	1.671.512	1.527.327

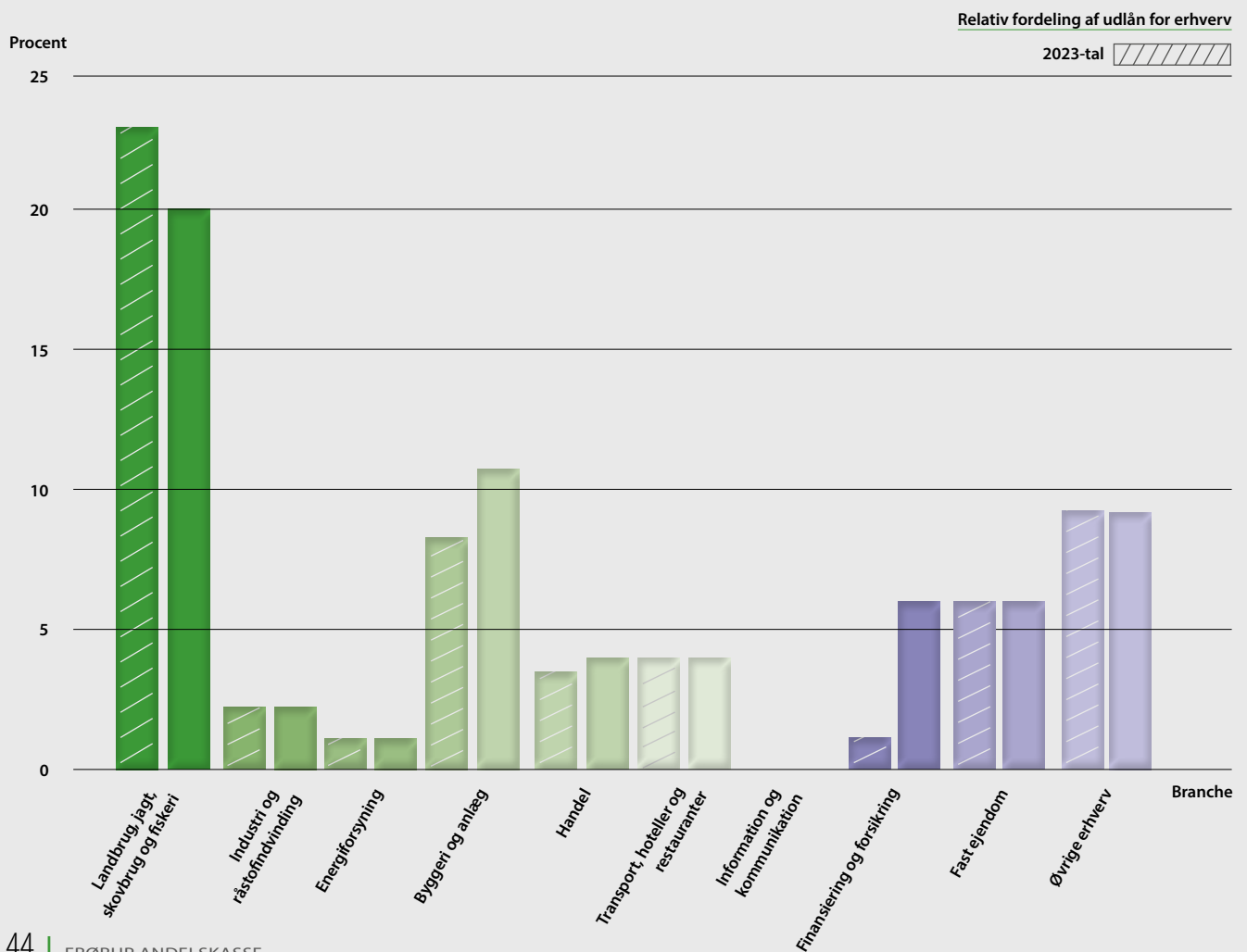
18 – Udskudt skat

Udskudt skat primo	-432	-330
Årets regulering	44	-102
Aktiveret ultimo	-388	-432

19 – Kreditrisici

Udlån og garantier		
Udlån før nedskrivninger	650.502	611.077
Afgivne garantier før hensættelser	179.932	206.953
Udlån og garantier i alt	830.434	818.030

	2024	2023
	procent	procent
Relativ fordeling af udlån		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	20	23
Industri og råstofindvinding	2	2
Energiforsyning	1	1
Byggeri og anlæg	11	8
Handel	4	3
Transport, hoteller og restauranter	4	4
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	6
Fast ejendom	6	6
Øvrige erhverv	9	9
Erhverv i alt	60	63
Private	40	37
I alt	100	100



	tkr.	2024	2023
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.			
Nedskrivninger på udlån		35.286	29.584
Hensættelser til tab på garantier		1.238	1.041
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter		452	598
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo		36.976	31.222
Årets nedskrivningsprocent		0,60	0,69
Akkumuleret nedskrivningsprocent		4,45	3,82

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2023	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*		1.450	5.169	23.564	30.182
Garantier		112	352	577	1.041
I alt		1.561	5.521	24.140	31.222

* Heraf samlet hensættelse på uudnyttet maksimum tkr. 627

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2023	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*		605.409	163.349	52.246	821.004
Garantier		154.105	41.634	3.839	199.577
I alt		759.514	204.983	56.085	1.020.581

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på Finanstilsynets bonitetsklasser pr. 31.12.2023	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1		0	0	56.085	56.085
2c		7.326	19.370	0	26.697
2b30		13.715	58.232	0	71.948
2b15		243.235	118.807	0	362.042
2a		495.237	8.573	0	503.810
3		0	0	0	0
I alt*		759.514	204.983	56.085	1.020.581

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på brancher og stadier pr. 31.12.2023	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder		0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		178.724	53.601	10.358	242.683
Industri og råstofindvinding		7.910	758	2.256	10.923
Energiforsyning		8.209	0	0	8.209
Bygge og anlæg		34.309	21.069	3.402	58.780
Handel		28.903	7.320	705	36.929
Transport, hoteller og restauranter		17.473	10.998	5.272	33.743
Information og kommunikation		1.126	245	0	1.371
Finansiering og forsikring		32.773	14.950	1.180	48.903
Fast ejendom		43.133	7.499	837	51.468
Øvrige erhverv		93.153	48.673	22.902	164.728
I alt erhverv		445.713	165.112	46.912	657.737
Private		313.801	39.871	9.173	362.844
I alt*		759.514	204.983	56.085	1.020.581

* Inkl. uudnyttet maksimum

Nedskrivninger/hensættelser samt tilhørende eksponeringer	tkr.	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum-nedskrivning og hensættelser til tab pr. 31.12.2023				Resultatførte nedskrivninger mv.	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - pr. 31.12.2023			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo		1.765	2.272	26.558	30.594	0	495.011	178.030	62.349	735.390
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder		497	1.226	8.248	9.971	9.971	198.485	41.422	15.418	255.325
Tilbageført nedskrivninger vedrørende indfrieede konti		-265	-308	-16.207	-16.779	-16.779	-99.501	-35.130	-29.539	-164.169
Overførsler til stadie 1		2.275	-411	-1.864	0	0	61.001	-51.649	-9.351	0
Overførsler til stadie 2		-168	303	-135	0	0	-35.536	37.493	-1.957	0
Overførsler til stadie 3		-91	-353	444	0	0	-6.264	-11.111	17.374	0
Ændring i nedskrivninger		-2.564	2.439	12.675	12.550	12.550	-7.788	4.294	4.196	702
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt		0	0	-6.155	-6.155		0	0	-6.155	-6.155
Andre bevægelser (rentekorrektiv mv.)		0	0	0	0	-653	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger		0	0	0	0	89	0	0	-89	-89
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		0	0	0	0	-20	0	0	0	0
Total pr. 31.12.2023*		1.450	5.169	23.564	30.182	5.158	605.409	163.349	52.246	821.004

* Inkl. uudnyttet maksimum

Garantihensættelser samt tilhørende eksponeringer tkr.	Garantier - hensættelse til tab pr. 31.12.2023					Garantier pr. 31.12.2023			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte hensættelser mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	214	317	0	531	0	191.263	46.123	1.132	238.518
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	79	103	0	182	182	55.885	3.027	74	58.986
Tilbageført hensættelser vedr. indfrie eksponeringer	-135	-173	0	-308	-308	-84.249	-9.665	-174	-94.087
Overførsler til stadie 1	43	-43	0	0	0	12.102	-11.621	-481	0
Overførsler til stadie 2	-36	36	0	0	0	-16.023	16.023	0	0
Overførsler til stadie 3	-17	0	17	0	0	-2.619	-702	3.321	0
Ændring i hensættelser	-35	111	560	636	636	34.903	2.938	-2.741	35.100
Total pr. 31.12.2023	113	352	577	1.041	510	154.105	41.634	3.839	199.577

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*	3.025	7.585	25.128	35.738
Garantier	352	172	715	1.238
I alt	3.377	7.757	25.842	36.976

* Heraf samlet hensættelse på uudnyttet maksimum tkr. 598

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*	651.601	184.893	49.363	885.856
Garantier	147.635	23.258	2.142	173.035
I alt	799.236	208.151	51.505	1.058.891

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på Finanstilsynets bonitetsklasser pr. 31.12.2024 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1	1	1	51.505	51.507
2c	9.788	41.511	0	51.299
2b30	31.758	56.718	0	88.476
2b15	250.835	103.904	0	354.739
2a	506.854	6.016	0	512.871
3	0	0	0	0
I alt*	799.236	208.151	51.505	1.058.891

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på brancher og stadier pr. 31.12.2024	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	119.813	87.797	8.340	215.949
Industri og råstofindvinding	11.950	1.118	1.795	14.863
Energiforsyning	5.491	2.500	0	7.991
Bygge og anlæg	50.902	21.114	2.555	74.571
Handel	37.330	11.248	539	49.117
Transport, hoteller og restauranter	27.829	5.692	4.435	37.955
Information og kommunikation	850	370	0	1.220
Finansiering og forsikring	13.369	3.116	1.078	17.563
Fast ejendom	48.211	9.388	0	57.599
Øvrige erhverv	106.919	35.503	22.540	164.962
I alt erhverv	422.663	177.847	41.281	641.791
Private	376.573	30.304	10.224	417.101
I alt*	799.236	208.151	51.505	1.058.891

* Inkl. uudnyttet maksimum

Nedskrivninger/hensættelser samt tilhørende eksponeringer	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - nedskrivning og hensættelser til tab pr. 31.12.2024					Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - pr. 31.12.2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatfø- te nedskriv- ninger mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	1.450	5.169	23.564	30.182	0	605.409	163.349	52.246	821.004
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	734	1.367	3.194	5.295	5.295	192.260	28.619	5.006	225.885
Tilbageført nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-394	-1.121	-3.495	-5.010	-5.010	-117.461	-36.853	-5.541	-159.856
Overførsler til stadie 1	1.101	-932	-169	0	0	43.315	-41.813	-1.502	0
Overførsler til stadie 2	-167	1.968	-1.800	0	0	-63.566	68.387	-4.820	0
Overførsler til stadie 3	-3	-628	631	0	0	-730	-4.888	5.618	0
Ændring i nedskrivninger	304	1.763	3.469	5.536	5.536	-7.627	8.093	-1.377	-910
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-265	-265		0	0	-265	-265
Andre bevægelser (rentekorrektiv mv.)	0	0	0	0	-990	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	1	0	0	-1	-1
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-33	0	0	0	0
Total pr. 31.12.2024*	3.025	7.585	25.128	35.738	4.799	651.601	184.893	49.363	885.856

* Inkl. uudnyttet maksimum

Garantihensættelser samt tilhørende eksponeringer	Garantier - hensættelse til tab pr. 31.12.2024					Garantier pr. 31.12.2024				
	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte hensættelser mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo		112	352	577	1.041	0	154.105	41.634	3.839	199.577
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året		318	38	0	356	356	110.699	5.490	0	116.190
Tilbageført hensættelser vedr. indfriede eksponeringer		-87	-186	0	-272	-272	-82.481	-15.848	-1.160	-99.490
Overførsler til stadie 1		105	-105	0	0	0	6.260	-6.260	0	0
Overførsler til stadie 2		-10	10	0	0	0	-9.921	10.086	-164	0
Overførsler til stadie 3		0	0	0	0	0	0	-339	339	0
Ændring i hensættelser		-87	63	138	114	114	-31.027	-11.504	-711	-43.242
Total pr. 31.12.2024		352	172	715	1.238	198	147.635	23.258	2.142	173.035

Langt størstedelen af Frørup Andelskasses eksponeringer gennemgås løbende og minimum en gang årligt af andelskassens ledelse, og andelskassens kreditrisici opgøres under hensyntagen til modtagne sikkerheder for hver enkel eksponering.

Ved opgørelse af værdien af sikkerheder tages der udgangspunkt i en skønnet dagsværdi under hensyntagen til omsætteligheden og kvaliteten af de stillede sikkerheder. Fra værdien trækkes forventede omkostninger ved overtagelse/realisation.

Alle gennemgåede eksponeringer vurderes kvalitativt på baggrund af aktuelle indkomst- og formueoplysninger fra debitor. Alle gennemgåede eksponeringer, også ikke-nedskrevne eksponeringer, er igennem samme kvalitative vurdering hvert år.

Frørup Andelskasses udlån til landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri er opgjort til 20% og udlån til øvrige erhverv er opgjort til 9%. Andelskassens udlån til landbrug og øvrige erhverv er fordelt på mange mindre eksponeringer, hvoraf en del har deres primære indtjening fra lønindkomst udenfor landbruget/øvrige erhverv.

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

20 – Markedsrisici	tkr.	2024	2023
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta		254	308
Valutaposition		254	308
Valutaposition i procent		0,1	0,1

Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer		3.654	3.760
Renterisiko i alt		3.654	3.760
Renterisiko i procent		1,7	1,8

21 – Finansielle risici

Andelskassen er eksponeret over for forskellige finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Andelskassens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Andelskassen ønsker ikke en eksponering mod kunder, der udgør over 10% af andelskassens kapitalgrundlag, ligesom den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af udlån og garantier. Andelskassens kreditpolitik revurderes årligt i bestyrelsen.

Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien for andelskassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene. Andelskassens renterisiko må ikke overstige 4% af kapitalgrundlaget, ligesom beholdningen af omsætningsaktier ikke må overstige 5% af kapitalgrundlaget efter fradrag. Andelskassens markeds politik revurderes årligt i bestyrelsen.

Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at andelskassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at andelskassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering. Andelskassen tilstræber løbende at have en likviditetsoverdækning på 100%. I forhold til likviditetsmål (LCR) på 100% har andelskassens ledelse besluttet, at såfremt det opgjorte måltal kommer under 250% vil der blive iværksat tiltag for opretholdelse af tilfredsstillende måltal for likviditet. Overskudslikviditeten placeres for hovedpartens vedkommende i likvide værdipapirer samt indskudsbeviser i Danmarks Nationalbank. Andelskassens likviditetspolitik revurderes årligt i bestyrelsen.

Andelskassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker andelskassen. 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.

22 – Eventualforpligtelser

tkr.

2024

2023

Stillede garantier mv.

Finansgarantier	32.253	14.892
Tabsgarantier for realkreditlån	39.801	128.710
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	30.493	28.169
Øvrige garantier	76.147	34.141
I alt	178.693	205.912

Andre eventualforpligtelser

Frørup Andelskasse har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Ved udtræden af denne aftale indenfor aftalens opsigelsesperiode er andelskassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 30 måneder.

Afgivne sikkerheder mv.

Andelskassen har clearingskonto i Danske Andelskassers Bank med en tilknyttet kredit på 15 mio. kr. Til sikkerhed for denne har andelskassen deponeret obligationer for nominelt 17,9 mio. kr.

23 – Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshavere har bestemmende indflydelse på Frørup Andelskasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Frørup Andelskasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter andelskassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Direktion og bestyrelse

Størrelse af lån, kautioner og garantier stillet for medlemmerne af andelskassens direktion og bestyrelse.

tkr.

2024

2023

Direktion	177	658
Bestyrelse	1.803	1.186

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på andelskassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 3,17% til 11,25%



Sportsvænget 2 | 5871 Frørup | Tlf. 6543 2550
post@froerupandelskasse.dk | www.froerupandelskasse.dk