

**Risikoplysninger for Frørup Andelskasse.
Redegørelse vedrørende øvrige risikoplysninger.
(pr. marts 2015)**

Vi gør opmærksom på, at redegørelsen er opbygget således, at den følger de respektive punkter i CRR-forordningen artikel 431 - 455.

Indholdsfortegnelse

- 1. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitikker**
- 2. Anvendelsesområde**
- 3. Kapitalgrundlag**
- 4. Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag**
- 5. Eksponering mod modpartsrisiko**
- 6. Eksponering i aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen**
- 7. Aflønningspolitik**

Det bemærkes, at Frørup Andelskasse har udarbejdet to redegørelser: Én vedrørende det tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov og én vedrørende øvrige risikoplysninger (nærværende redegørelse).

1. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitikker

I forbindelse med driften af Frørup Andelskasse er andelskassen eksponeret over for forskellige risikotyper: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for andelskassen ikke skønnes at kunne inddrives, på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af andelskassens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Andelskassens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under andelskassens likviditetsberedskab.

Endelig defineres den operationelle risiko som 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.

Andelskassens overordnede politik omkring risikopåtagelse er, at andelskassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

De overordnede rammer for styring af de forskellige risici fastsættes af andelskassens bestyrelse og direktion.

Ved implementering af Basel II-reglerne i den danske lovgivning omkring kapitaldækning blev det samtidig pålagt de danske pengeinstitutter at offentliggøre visse risikooplysninger (i daglig tale også benævnt Søjle 3-oplysninger). De krævede risikooplysninger fremgår af nærværende redegørelse.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

Kreditrisiko udlån:

Det er andelskassens direktion, der er ansvarlig for den løbende styring af andelskassens kreditrisiko, herunder at forretningsgange og kontrolrutiner udvikles og optimeres.

Andelskassen følger løbende alle signifikante udlån og garantier på individuel basis. Ligeledes vurderes alle øvrige udlån og garantier på individuel basis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, kan dette overgå enten til nedskrivning på individuel basis eller til nedskrivning på gruppevis basis.

Overordnet påtager andelskassen sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af andelskassen opnåede afkast.

Andelskassen ønsker ikke en eksponering mod engagementer, 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.

Udlåns gearingen i forhold til Andelskassens egenkapital er på 1,4.

Obligationsbeholdningen:

Andelskassens obligationsbeholdning udgør pr. 31.12.2014 305,4 mio. kr. Af obligationsbeholdningen skal 18,7 mio. kr. måles til amortiseret kostpris, hvilket betyder, at udsving i beholdningens værdi ikke påvirker kursreguleringerne. Disse obligationer må til gengæld ikke handles frit, men skal beholdes indtil de udløber.

Den resterende obligationsbeholdning på 286,7 mio. kr. er placeret fortrinsvis i almindelige danske realkreditobligationer samt danske statsobligationer.

Aktierisiko:

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko, andelskassen må påtage sig. Ved udgangen af 2014 udgjorde andelskassens handelsbeholdning af aktier 21,4 mio. kr. mod 18,5 mio. kr. i 2013.

Derudover er andelskassen medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, Sparinvest Holding A/S, Letpension A/S, Værdipapircentralen A/S, Bankernes Kontantservice A/S, Landbrugets Financieringsbank A/S samt Swipp Holding ApS. Besiddelserne kan sammenlignes med de større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko.

Andelskassens beholdning af disse sektoraktier udgjorde pr. 31.12.2014 42,2 mio. kr.

Derudover ejer Frørup Andelskasse kapitalandel i associerede virksomheder på 9,7 mio. kr. pr. 31.12.2014.

Andelskassens aktieeksponering (ekskl. sektoraktier og kapitalandele) udgør af andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag 13,98 % og dokumenterer dermed andelskassens målsætning om at fastholde en lav aktierisiko.

Markedsrisiko:

Andelskassens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at andelskassen ønsker at holde sådanne risici på et lavt niveau.

Andelskassens renterisiko må ikke overstige 5 % af kapitalgrundlaget efter fradrag ligesom beholdningen af omsætningsaktier ikke må overstige 25 % af kapitalgrundlaget efter fradrag. Andelskassens markedspolitik revurderes årligt i bestyrelsen.

Renterisiko:

Andelskassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med kreditinstitutter er indgået på variabel basis.

Andelskassens politik er at fastholde en lav renterisiko, og andelskassen ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Andelskassens renterisiko overvåges og styres dagligt af andelskassens direktion.

Likviditetsrisiko:

Andelskassens udlånsportefølje fundes gennem andelskassens indlånsbase samt egenkapital.

Andelskassens indlån er primært bygget op omkring kerneindlån, og andelskassen fokuserer ikke på modtagelse af kortvarige tidsindskud af mere flygtig karakter.

Andelskassen tilstræber løbende at have en likviditetsoverdækning på 100 % i forhold til det lovbestemte på 15 %. Overskudslikviditeten placeres for hovedpartens vedkommende i likvide værdipapirer.

Likviditeten følges dagligt af andelskassens direktion ligesom andelskassens likviditetspolitik revurderes årligt i bestyrelsen.

Ejendomsrisiko:

Frørup Andelskasse besidder alene domicilejendommen Sportsvænget 2, 5871 Frørup til brug for bankdriften og risikoen udgør derfor en beskeden størrelse set i forhold til andelskassens balancesum.

Operationel risiko:

Siden 2007 har vi i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skulle indregne et beløb for vores operationelle risiko i vores solvensopgørelse.

Andelskassen anvender den såkaldte basisindikatormetode under standardmetoden, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste 3 års nettorenteindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede aktiver, til dækning af andelskassens operationelle risici.

Andelskassen har udarbejdet flere politikker/forretningsgange med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, herunder en it-sikkerhedspolitik og en beredskabsplan til håndtering af kriser eller katastrofer. Disse politikker/forretningsgange bliver løbende ajourført.

2. Anvendelsesområde

Oplysningsforpligtelserne omfatter udelukkende Frørup Andelskasse, idet andelskassen ikke har nogen dattervirksomheder.

3. Kapitalgrundlag

De enkelte delelementer i andelskassens kapitalgrundlag er vist i nedenstående skema:

Opgørelse af kapitalgrundlag pr. 31.12.2014:

Opgørelse af kapitalgrundlag	1.000 kr.
1. Kernekapital	
1.1 Andelskapital	1.049
1.3 Reserver	0
1.4 Overført årets overskud	5.441
1.5 Overført overskud	185.745
Egentlig kernekapital før fradrag	192.235
2. Primære fradrag i kernekapitalen	
2.2 Foreslået udbytte	-70
2.3 Udskudte aktiverede skatteaktiver	-315
2.4 Forsigtig værdiansættelse	-369
2.5 Øvrige fradrag	-38.429
Total fradrag	39.183
3. Egentlig kernekapital CET 1	153.052
4. Yderligere fradrag	
4.1 Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inkl. hybrid kernekapital e. primære fradrag	153.052
6. Ansvarlig kapital	0
7. Kapitalgrundlag (kapitalgrundlag)	153.052

4. Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Skemaet nedenfor viser Frørup Andelskasses risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori.

Risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2014

I 1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	938	75
Erhvervsvirksomheder mv.	11.983	959
Detailkunder	159.960	12.797
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	25.284	2.023
Eksponeringer, hvorpå der er restance eller overtræk	11.653	932
Dækkede obligationer	1.891	151
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsforeninger	0	0
Aktier i VP, DLR, Pras samt kapitalandel i BEC fratrukket andel større end 10 %	23.884	1.911
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	8.005	640
Risikovægtede eksponeringer i alt	243.598	19.488

Skemaet nedenfor viser andelskassens solvenskrav til markedsrisici:

Risikovægtede poster med markedsrisiko pr. 31.12.2014:

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8% af eksp.
Vægtede poster med markedsrisiko	137.820	11.026
Gældsinstrumenter	74.172	5.934
Aktier	62.840	5.027
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	808	65

Frørup Andelskasse anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko.

5. Eksponering mod modpartsrisiko

Frørup Andelskasse opgør sin modpartsrisiko i henhold til CRR-forordningen artikel 439.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid, og med vægten for de pågældende modparter.

I forbindelse med andelskassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag holdes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I andelskassens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Værdien af andelskassens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden er opgjort til tkr. 19.488 (8% af tkr. 243.598). Jf. CRR-forordningen artikel 273 stk. 8.

Andelskassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko jævnfør CRR-forordningen artikel 274.

- a) Ved definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 51-54, hvortil henvises.
- b) Den samlede værdi af risikovægtede poster efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktionen andrager pr. 31.12.2014 tkr. 436.543.
- c) De risikovægtede posters gennemsnitlige værdi for 4. kvartal er opgjort til tkr. 404.856.
- d) Eksponeringer opdelt geografisk og fordelt på væsentlige eksponeringskategorier er ikke belyst, da 95 % eller mere er eksponeringer i Danmark.
- e) Andelskassen har alene krediteksponering i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0%, hvorfor andelskassen ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer.
- f) Den relative fordeling af eksponeringer (her alene udlån og garantier), opdelt på eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, udgør iflg. opgørelse pr. 31.12.2014.

			Procent
1	Off. Myndighed		0
2	Erhverv	a) Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	16
		b) Industri og råstofindvinding	2
		c) Energiforsyning	1
		d) Bygge-, anlægsvirksomhed	6
		e) Handel	4
		f) Transport, hotel og restauranter	4

		g) Information og kommunikation	0
		h) Finansiering og forsikring	4
		i) Fast ejendom.	5
		j) Øvrige erhverv	8
3	Erhverv i alt		50
4	Private		50
5		1-4 i alt	100

- a) Fordeling af eksponeringernes restløbetider er belyst i årsrapporten 2014 note 9/10.
- b) Definitionen af værdiforringede fordringer følger § 52 stk. 3 i bekendtgørelsen for finansielle rapporter for kreditinstitutter. Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

Vedrørende artikel 442, litra g

1.000 kr.	Udlån og garanti-debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/hensættelse	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelt vurderede:			
Offentlig myndighed	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug, fiskeri	9.542	362	0
Industri og råstofindvinding	4.729	3.367	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge-, anlægsvirksomhed	6.695	1.971	0
Handel	2.737	488	447
Transport, hotel, restauration	961	669	0
Information og kommunikation	0	0	427
Finansiering og forsikring	0	0	0
Fast ejendom	6.014	2.555	0
Øvrige erhverv	11.118	3.358	
I alt erhverv	41.796	12.771	874
Private	28.451	7.613	656
I alt individuel	70.247	20.384	1.530

Gruppevis vurderede			
Offentlig myndighed	0	0	0
Erhverv	144.846	1.591	0
Private	158.190	4.012	0
I alt gruppevis	303.037	5.603	0

Vedrørende artikel 442, litra i

	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevis nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	21.305		4.500			
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0		0			
2. Nye nedskrivninger/Hensættelser	4.809		1.241			
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/Hensættelser	5.856		138			
4. Andre bevægelser (netto)	1.405		0			
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)	0		0			
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	1.279					
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	20.384		5.603			

Kreditrisiko mod finansielle modparter

I forbindelse med andelskassens handel med værdipapirer samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at andelskassen ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger som andelskassen har afviklet og afleveret.

Det er andelskassens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til andelskassens størrelse.

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

Andelskassens kreditrisiko mod finansielle modparter er tilgodehavender til centralbanker og kreditinstitutter.

Behæftede og ubehæftede aktiver

Det bemærkes at Frørup Andelskasse har søgt og modtaget tilladelse til at offentliggøre behæftelse af aktiver på grundlag af data pt. 31. december 2014 i stede for at benytte medianværdier.

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Indberettende aktiver	9.879	9.879	841.233	
Aktieinstrumenter			63.623	63.623
Gældsinstrumenter			305.392	305.392
Andre aktiver			217.890	

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	186.434	
Aktieinstrumenter		
Gældsinstrumenter		
Anden modtaget sikkerhedsstillelse		
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra covered bonds eller ABS'er		

Anvendelse af ECAI'er

Frørup Andelskasse har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Andelskassen anvender BEC-datacentral, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

Eksponeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning Tkr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin Tkr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	169.968	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod institutter	4.078	1.184
Eksponeringer mod selskaber	15.343	0
Eksponeringer i form af dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	67.756	0
Eksponeringer i form af institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0

I Pengeinstituttets kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 38.430 tkr. og på selskaber udenfor den finansielle sektor på 0 kr.

6. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Frørup Andelskasse har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger m.v. Andelskassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektoraktieselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Andelskassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt, afhængig af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Frørup Andelskasse har udover aktier i sektorselskaber kun en mindre andel af aktier i andre selskaber.

Følgende oplyses:

			1.000 kr.
Sektoraktier			42.157
Øvrige aktier			21.020
I alt			63.177
Samlet avance for:	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Urealiseret	Realiseret	I alt
Sektoraktier	4.893	80	4.973
Øvrige aktier	-1.580	1.260	-320
I alt	3.313	1.340	4.653

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 4,2 mio.kr.

Eksponering mod renterisici der ikke indgår i handelsbeholdningen.

Frørup Andelskasses renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån samt fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via andelskassens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2014 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til tkr. 115.

I andelskassens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om andelskassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

7. Aflønningspolitik

Frørup Andelskasses bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for andelskassen, som er godkendt af bestyrelsen. Andelskassen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere. Jf. Corporate Governance 2014 pkt. 4.

Andelskassen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med andelskassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Ingen medarbejdere i Frørup Andelskasse er udpeget som væsentlige risikotagere og ingen personer i andelskassen har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.