

Kapitalredegørelse for Frørup Andelskasse – årsregnskab 2015.

Risikoplysninger for Frørup Andelskasse.

Redegørelse vedrørende tilstrækkelig kapitalgrundlag efter fradrag og individuelt solvensbehov.

Indholdsfortegnelse:

1. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag efter fradrag og individuelt solvensbehov
2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.
3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og kapitalgrundlag efter fradrag

Det bemærkes, at Frørup Andelskasse har udarbejdet to redegørelser:

Én vedrørende øvrige risikoplysninger og én vedrørende tilstrækkeligt kapitalgrundlag efter fradrag og det individuelle solvensbehov (nærværende redegørelse).

1. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

Nedenfor følger de lovpligtige oplysninger omkring opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag efter fradrag og det individuelle solvensbehov i Frørup Andelskasse.

2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.

Frørup Andelskasses bestyrelse har halvårslige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat/dokumentation, som andelskassens direktion har ansvaret for at udfærdige.

Notatet/dokumentationen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariabler, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Frørup Andelskasses solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Frørup Andelskasses solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Frørup Andelskasses ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af Frørup Andelskasses solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter".

Fra og med årsrapporten 2012 er metoden omlagt til den såkaldte 8+ model i overensstemmelse med Finanstilsynets opdaterede vejledning fra december 2012.

I 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Frørup Andelskasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til andelskassens risici, og har i omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Frørup Andelskasses egen historik.

Det er ledelsens vurdering, at andelskassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække andelskassens risici.

Frørup Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

| | 1.000 kr. | % |
|--|--------------|-------|
| 1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | 39.766 | 8,00% |
| + 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | 0 | 0,00% |
| + 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | 0 | 0,00% |
| + 4) Kreditrisici, heraf | 1.870 | 0,38% |
| 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | 1.052 | 0,21% |
| 4b) Øvrig kreditrisici | 0 | 0,00% |
| 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer | 818 | 0,16% |
| 4d) Koncentrationsrisiko på brancher | 0 | 0,00% |
| + 5) Markedsrisici, heraf | 0 | 0,00% |
| 5a) Renterisici | 0 | 0,00% |
| 5b) Aktierisici | 0 | 0,00% |
| 5c) Valutarisici | 0 | 0,00% |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet) | 0 | 0,00% |
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I) | 0 | 0,00% |
| + 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing) | 0 | 0,00% |
| + 9) Aktierisiko (ved fuld udnyttelse af Direktionsinstruksen) | 1.857 | 0,37% |
| + 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | 0 | 0,00% |

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet solvensbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Frørup Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at andelskassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Frørup Andelskasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget efter fradrag er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Frørup Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

3. Opdeling af kapitalbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og kapitalgrundlag efter fradrag

Frørup Andelskasses tilstrækkelige kapitalgrundlag efter fradrag og solvensbehov opdelt på risikoområder

| Risikoområde | Tilstrækkeligt kapitalgrundlag efter fradrag tkr. | Solvensbehov % |
|------------------------------------|---|----------------|
| Kreditrisici | 23.164 | 4,66% |
| Markedsrisici | 13.744 | 2,77% |
| Operationelle risici | 4.727 | 0,95% |
| Øvrige risici | 1.857 | 0,37% |
| Tillæg som følger lovbestemte krav | 0 | 0,00% |
| I alt | 43.492 | 8,75% |

Frørup Andelskasses kapitalforhold / solvensmæssige overdækning (tkr. / %)

| | |
|--|---------|
| Kapitalgrundlag efter fradrag | 157.303 |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag efter fradrag | 43.492 |
| Kapitalmæssig overdækning | 113.811 |
| Solvensprocent | 31,6 % |
| Solvensbehov | 8,8 % |
| Solvensmæssig overdækning i procentpoint | 22,8 % |

Uddybende bemærkninger:

Kreditrisici

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer

Ledelsen har været inde at forholde sig til hvert eneste engagement, der udgør mere end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag.

Ledelsen er af den opfattelse, at eventuelle tabsrisici efter indregnet tilbagebetalingsevne på engagementer med indikation af værdiforringelse er fuldt hensat. Uden indregnet tilbagebetalingsevne skal der reserveres yderligere tkr. 1.052 kapitalbehovsmæssigt, som dækker den ikke nedskrevne del af blanco.

Øvrige kreditrisici

Andelskassen har særskilt vurderet landbruget samt kunder, hvor afdragsfriheden på de afdragsfri lån udløber inden for de næste par år. Der er ved denne vurdering ikke fundet belæg for yderlige hensættelse af beløb i solvensopgørelsen.

Koncentrationsrisici på individuelle engagementer og brancher

Andelskassen har foretaget en beregning, hvori indgår andelskassens 20 største engagementer, de samlede risikovægtede poster for kreditrisiko samt andelen engagementssummen for de 20 største engagementer, der er kapitalreserveret under kreditrisici på store kunder med finansielle problemer.

Udregning med de omtalte faktorer medfører en kapitalreservation på tkr. 818.

Koncentrationsrisiko på brancher

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes Herfindahl Hirshmann indekset. Udregningen tilsiger, at andelskassen ikke skal yderligere kapitalbelaste på dette område.

Kreditrisikoen er en af andelskassens største risikoområder. Andelskassen har derfor generelt stor fokus på netop dette område.

Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages udgangspunkt i andelskassens aktuelle risici, som andelskassen har påtaget sig. Alle risici ligger inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Udregning med de omtalte faktorer medfører en kapitalreservation på tkr. 0.

Operationelle risici

Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Andelskassen har vurderet, at der ikke er behov for yderligere kapitalreservation på dette område.

Gearing

Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing.

Gearingsfaktoren er beregnet til 15,2 %, og der skal ikke reserveres kapital når gearingsgraden er over 15 %.

Aktierisiko

Risiko for tab som følge af store kursfald på aktier i handelsbeholdningen og ved samtidig fuld udnyttelse af rammen for aktier i direktioninstruksen.

Udregning med de omtalte faktorer medfører en kapitalreservation på tkr. 1.857.

Øvrige risici

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Andelskassen har vurderet, at der ikke er behov for yderligere kapitalreservation på dette område.

Tillæg som skyldes lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr. 1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiel virksomhed giver et direkte tillæg til solvensbehovet.

Der er intet belæg for yderligere kapitalreservation på dette område.

Solvensbehov og solvensoverdækning

Frørup Andelskasse har opgjort den solvensmæssige overdækning til 22,8 procentpoint ud fra et solvensbehov på 8,8 procent og en solvensprocent på 31,6. Den solvensmæssige overdækning anses for at være særdeles tilfredsstillende, og den er med til at skabe et stærkt fundament for andelskassens fremtidige virke.

Frørup, den 8. februar 2016

Jesper Hansen
Direktør