



# **Halvårsrapport**

**1. halvår 2022**



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	7
Ledelsespåtegning	16
<u>Halvårsregnskab:</u>	
Hoved- og nøgletal	17
Resultat- og totalindkomstopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	20
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	21
Noter - anvendt regnskabspraksis	22
Noter til resultatopgørelse og balance	29
Noter til øvrige oplysninger	36

## SELSKABSOPLYSNINGER

Forretningsadresse	Frørup Andelskasse Sportsvænget 2 5871 Frørup Tlf. 65 43 25 50, fax 65 43 25 51  Cvr. nr. 38 13 62 16 www.froerupandelskasse.dk post@froerupandelskasse.dk
Repræsentantskab	Civiløkonom Søren Johannesen, Ørbæk (formand) Sekretær Signe Langæble Larsen, Svindinge (næstformand) Gårdejer Jesper Nørmark Christensen, Frørup IT Konsulent Morten Vestergaard Dam, Nyborg Seniorkonsulent Monica Mai Hansen, Rynkeby Driftsinspektør Martin Huus, Frørup Selvstændig Tina Demant Jensen, Nyborg Selvstændig Stine Laura Knudsen, Odense Økonomikonsulent Per Kent Nielsen, Kværndrup Landmand Jens Kristian Pedersen, Ørbæk Projektchef Malene Barman Rasmussen, Vester Skerninge Fuldmægtig Lars Eriksen Refsing, Svendborg Indkøbschef Lars Schmidt, Kogsbølle Ingeniør Anders Høiriis Thorsen, Nyborg Regnskabsansvarlig Christina Dyhrberg Thulin, Ørbæk
Bestyrelse	Søren Johannesen Civiløkonom Formand for bestyrelsen Bosat i Ørbæk Mand, født i 1959 Uafhængigt medlem: Ja Valgt til bestyrelsen i: 2016 Udløb af valg periode: 2023 2 andelsbeviser i alt 1.200 kr. Udvalg: Ingen Ledelseshverv: Ingen  Signe Langæble Larsen Sekretær Næstformand for bestyrelsen Bosat i Svindinge Kvinde, født i 1981 Uafhængigt medlem: Ja Valgt til bestyrelsen i: 2010 Udløb af valg periode: 2025 2 andelsbeviser i alt 1.200 kr. Udvalg: Ingen Ledelseshverv: Ingen

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Bestyrelse

Per Kent Nielsen  
Økonomikonsulent  
Bosat i Kværndrup  
Mand, født i 1989  
Uafhængigt medlem: Ja  
Valgt til bestyrelsen i: 2019  
Udløb af valg periode: 2023  
1 andelsbevis i alt 200 kr.  
Udvalg: Ingen  
Ledelseshverv: Ingen

Malene Barman Rasmussen  
Projektchef  
Bosat Vester Skerninge  
Kvinde, født i 1977  
Uafhængigt medlem: Ja  
Valgt til bestyrelsen i: 2021  
Udløb af valg periode: 2025  
2 andelsbeviser i alt 1.200 kr.  
Udvalg: Ingen  
Ledelseshverv: Ingen

Lars Eriksen Refsing  
Fuldmægtig  
Bosat i Svendborg  
Mand, født i 1969  
Uafhængigt medlem: Ja  
Valgt til bestyrelsen i: 2019  
Udløb af valg periode: 2024  
1 andelsbevis i alt 200 kr.  
Udvalg: Ingen  
Ledelseshverv: Ingen

## SELSKABSOPLYSNINGER

Direktion	Jesper Hansen Direktør Bosat i Nyborg Mand, født i 1967 1 andelsbevis i alt 200 kr. Ledelseshverv: Næstformand i De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A
Personale	Birgitte Feveile Adolfsen Jens Esben Andersen Mette Søndergaard Bak Claus Bjørnskov Poul Bæk Martin Skov Christensen Nihal Tozan Demirbilek Charlotte Helmer Hervit Kim Huynh Just Jan Højer Kristensen Jens Christian Kruse Kristian Bak Larsen Hossein Ghasem Mehdi Lucas Melson Flemming Nygaard Nielsen Ole Werner Olsen Bente Kjergaard Paulsen Jesper Petersen Kristján Måni Sigurdarson Kaj Østergaard Skov Ulla Spaabæk Søren Steffen Anders Østergaard
Revision	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S Cvr. nr. 33 96 35 56

# LEDELSESBERETNING

## 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.

## Et ikke-tilfredsstillende resultat i første halvår 2022

Frørup Andelskasse har i første halvår 2022 opnået et underskud før skat på 17,4 mio. kr. og på 13,2 mio. kr. efter skat. Resultatet før skat falder fra et overskud på 9,3 mio. kr. året før.

Frørup Andelskasse har haft et meget begivenhedsrigt halvår, som på flere områder har påvirket resultatet.

Den helt store årsag til underskuddet i halvårsregnskabet er den hurtige og kraftige rentestigning, som har ramt andelskassens fondsbeholdning på både obligationer og aktier samtidig med, at andelskassens placering af overskudslikviditet i Nationalbanken er sket til en negativ rente på 0,60% i hele perioden.

Frørup Andelskasse har fortsat ikke indført negative indlånsrenter til privatkunder med Nemkonto, og vi har alene negativ indlånsrente til erhvervs kunder med indlån over 2,0 mio. kr.

Effekterne af Corona-pandemien er heldigvis reduceret igennem første halvår, således at både medarbejdere og kunder nu i høj grad kan mødes i andelskassens lokaler i Frørup. Kunderne kommer igen til møder i andelskassen, hvilket er en klar fordel frem for digitale møder - det betyder meget at mødes fysisk, når der skal drøftes lån, bolig, pension og investering.

Andelskassens omkostninger stiger som følge af et højere aktivitetsniveau, flere kunder og stigende administrative byrder, hvilket giver højere omkostninger til lønninger og IT-drift.

Andelskassen tiltrækker fortsat mange nye kunder i markedsområdet, hvilket har bidraget til en vækst i forretningsområderne udlån og indlån. Samtidig er forretningsgrundlaget med samarbejdspartnerne Totalkredit, DLR, Sparinvest og Privatsikring steget.

Hovedpunkter i halvårsregnskabet:

1. Nettorente- og gebyrindtægter stiger
  - a. Der er opnået stigende renteindtægter fra udlån og faldende renteudgifter på indlån
  - b. Obligationsbeholdningen bidrager fortsat med faldende renteindtægter
  - c. Negative renteudgifter på indlån i Nationalbanken stiger som følge af stigende indlånsoverskud
  - d. Gebyrer og provisionsindtægter stiger med et stigende forretningsomfang med andelskassens samarbejdspartnere Totalkredit, DLR, Sparinvest og Privatsikring
2. Udbytte af aktier falder i forhold til året før
3. Kursreguleringer er negative som følge af den hurtige og kraftige rentestigning i foråret
4. Udgifter til personale og administration stiger som følge af stigende lønudgifter til flere ansatte (flere kunder og administrative byrder) samt stigende IT-udgifter som følge af det stigende forretningsomfang
5. Nedskrivninger dækker over en række mindre forskydninger i andelskassens udlånsporfølje, samt at andelskassens minkavlere fortsat ikke har modtaget væsentlige erstatninger fra Staten i forbindelse med nedlukning af minkfarmene

## LEDELSESBERETNING

Basisindtjeningen<sup>1)</sup> - resultat før skat reguleret for kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele – udgør 1,8 mio. kr. i første halvår 2022 mod 3,3 mio. kr. i første halvår 2021. Det store fald i basisindtjeningen skyldes meget lavere renteindtægter fra obligationer, større renteudgifter til Nationalbanken og stigende omkostninger. Basisindtjeningen udgør 0,66% af andelskassens udlån og garantier før nedskrivninger, hvorfor der tages tillæg til solvensbehovet på 0,34%.

I første halvår 2022 har andelskassen også haft et højt aktivitetsniveau, hvor mange af andelskassens privatkunder har været i gang med boligkøb, låneomlægning, investering og pension.

Andelskassens erhvervskunder har ligeledes haft stor travlhed med fyldte ordrebøger, køb af udlejningsboliger og almindelig drift af deres virksomhed. Det er kun få af andelskassens erhvervskunder, som har været direkte ramt af Corona-pandemien med nedlukning og afskedigelse af medarbejdere, og andelskassen har været i tæt dialog med kunderne, for at komme bedst muligt igennem krisen.

Andelskassens kapitalprocent er opgjort til 24,5% og kapitalbehovet er opgjort til 12,1 %. Der er således en kapitaloverdækning på 12,4 procentpoint. Ligesom tidligere år kan andelskassen forbedre kapitalprocenten væsentligt (til niveauet 40,0 %), ved at ændre på placeringen af andelskassens overskydende likviditet.

Andelskassen skal opgøre likviditetsbehovet i form af nøgletallet Liquidity Coverage Ratio (LCR), der beskriver andelskassens likviditet til at servicere kunders efterspørgsel efter deres indlån. Pr. 30. juni 2022 er andelskassens LCR opgjort til 583,4%. LCR-målet er på 100% og andelskassen opfylder dermed målet.

Med ovenstående kommentarer til regnskabet første halvår 2022 betragter ledelsen resultatet som ikke-tilfredsstillende.

### Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 20,5 mio. kr. mod sidste år 19,9 mio. kr., en stigning på 2,7%.

Renteindtægterne fra udlån stiger med 0,3 mio. kr. til 9,8 mio. kr. og skyldes stigende udlån. Renteindtægter fra leasing er på uændret niveau. Renteindtægterne fra fondsbeholdningen udgør 1,0 mio. kr. og falder med 0,2 mio. kr., hvilket skyldes at placeringen af obligationsbeholdningen skete på et lavere renteniveau i 2021. Renteindtægter fra negativ rente på kunders indlån udgør 0,1 mio. kr. hvilket er uændret niveau. Renteindtægterne er fortsat påvirket af, at andelskassen har fastholdt en uændret rentepolitik i første halvår 2022, hvor indlånskunderne kun i meget beskedent omfang rammes af negative renter.

Renteudgifterne stiger til i alt 1,3 mio. kr. fra 1,2 mio. kr. og skyldes en stigning på 0,5 mio. kr. i negative renter til Nationalbanken og kreditinstitutter. Renteudgifter til kunder udgør 0,1 mio. kr. og falder som følge af renteændringen på indlån primo 2022. Der henvises til note 3, hvor renteudgifter på foliokonto i Nationalbanken indgår i de samlede renteudgifter.

Udbytte af aktier udgør 0,7 mio. kr. i første halvår 2022 mod 0,8 mio. kr. året før.

<sup>1</sup> Basisindtjening første halvår 2022: Resultat før skat (tkr. -17.374) reguleret for kursregulering (tkr. 18.015), nedskrivninger (tkr. 1.040) og resultat af kapitalandele (tkr. 84) = basisindtjening tkr. 1.765. I første halvår 2021 udgjorde basisindtjeningen tkr. 3.340.



## LEDELSESBERETNING

Gebyrer og provisionsindtægter stiger til 10,1 mio. kr. mod 9,3 mio. kr. året før. En stigning på 8,3% som følge af kraftigt stigende provisionsindtægter fra et øget forretnings samarbejde med andelskassens samarbejdspartnere.

Valuta- og fondsbeholdningen har givet en samlet kursregulering på -18,0 mio. kr. mod sidste års kursregulering på 7,0 mio. kr. Der har været en kursregulering på obligationer på -15,3 mio. kr., aktier på -3,1 mio. kr. og valuta på +0,4 mio. kr.

De samlede omkostninger til personale og administration m.m. udgør 18,7 mio. kr. mod sidste års 16,5 mio. kr. - en stigning på 13,2%. Stigningen henføres primært til lønudgifter, IT-udgifter og andre administrationsudgifter. Der har i perioden været en tilvækst i antallet af kunder samt stigende administrative byrder. I efteråret 2021 blev medarbejderantallet forøget, hvilket har fået fuld effekt i første halvår 2022. Herudover er antallet af medarbejdere ligeledes forøget i foråret 2022 som følge af stigende administrative byrder.

Udover stigende lønudgifter på 1,0 mio. kr. er øvrige administrationsudgifter steget med 1,1 mio. kr. Denne stigning skyldes dels øgede IT-udgifter og dels udgifter til møbler, uddannelse og småinventar.

Afskrivninger udgør 0,1 mio. kr. og dækker over almindelige afskrivninger på bygninger og driftsmidler.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på udlån udgør 1,0 mio. kr. i første halvår 2022 hvilket er på samme niveau som året før. Nedskrivningerne i stadie 1 og 2 stiger efter en ændring af rating på en række kunder. Nedskrivningerne i stadie 3 falder efter gennemgang af individuelle nedskrivninger.

### Balancen

Den samlede balance udgør 1.739 mio. kr. ved udgangen af første halvår 2022 mod 1.588 mio. kr. året før, hvilket er en stigning på 9,5 %.

Andelskassens likvide beholdning (kontanter, clearingkonto og foliokonto) udgør 409,8 mio. kr. mod 352,1 mio. kr. året før. Den store stigning skyldes, at andelskassen har modtaget meget indlån fra kunderne igennem det seneste år. Indestående i såvel Nationalbanken som kreditinstitutter er forrentet med en negativ rente på mellem -0,60 % og -0,70 %.

Udlånet udgør 483,4 mio. kr. pr. 30. juni 2022 mod 447,6 mio. kr. året før, hvilket er en stigning på 35,8 mio. kr. svarende til 8,0 %. Udlånet er steget som følge af et fortsat højt aktivitetsniveau hos andelskassens eksisterende privat- og erhvervskunder samt en tilgang af mange nye privat- og erhvervskunder fra andelskassens markedsområde.

Af udlånet udgør erhvervsleasing 14,4 mio. kr. mod 9,1 mio. kr. året før.

## LEDELSESBERETNING

De stillede garantier efter hensættelse til tab udgør 329,1 mio. kr. mod 245,6 mio. kr. året før.

Ved udgangen af første halvår 2022 udgør andelskassens saldo på konto for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier 28,6 mio. kr. mod 32,4 mio. kr. året før. Faldet er bl.a. sket som følge af, at der i første halvår 2022 er afskrevet 0,8 mio. kr. på tidligere nedskrivninger og hensættelser. Herudover udgør den ledelsesmæssige vurdering af nedskrivninger 1,5 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i første halvår 2021, som dækker over usikkerheden omkring den kraftige stigning i inflationen og renteniveauet, samt en fortsat usikkerhed omkring Corona-pandemiens eftervirkninger på kundernes fremtidige økonomi. 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 2,0 gange, hvilket er en stigning i forhold til tidligere og skyldes et stigende udlån og periodens underskud, som har reduceret egenkapitalen.

Den samlede beholdning af aktier og obligationer udgør 594,5 mio. kr. mod 602,4 mio. kr. året før. Faldet forklares ved kursreguleringerne i 1. halvår 2022. Af den samlede beholdning udgør obligationerne 498,6 mio. kr. (501,4 mio. kr. i første halvår 2021) og aktierne 95,8 mio. kr. (101,1 mio. kr. i første halvår 2021).

Obligationsbeholdningen er placeret i danske stats-/reakreditobligationer med kort løbetid. Der henvises i øvrigt til 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 79,4 mio. kr.

Af den resterende aktiebeholdning på 16,4 mio. kr. er 2,3 mio. kr. placeret i aktiebaserede investeringsbeviser i Sparinvest og 14,1 mio. kr. er placeret i børsnoterede enkeltaktier pr. 30. juni 2022.

### Grunde og bygninger

Andelskassen ejer domicilejendommen på Sportsvænget 2, 5871 Frørup. Ejendommen er i regnskabet opført til en værdi på 3,7 mio. kr. efter en afskrivning på 0,1 mio. kr. i første halvår 2022.

### Indlån

Andelskassens indlån er i første halvår 2022 steget til 1.257,6 mio. kr. mod 1.161,2 mio. kr. året før. En stigning på 96,4 mio. kr. svarende til 8,3 %.

Andelskassens indlån placeret i puljeordninger er i første halvår 2022 steget til 221,4 mio. kr. mod 165,9 mio. kr. året før. Stigningen skyldes det positive afkast fra 2021 som er tilskrevet i januar 2022, samt kundernes fortsatte indbetalinger på puljeordninger i første halvår 2022.

## LEDELSESBERETNING

### Lønninger og vederlag til direktion og bestyrelse

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

<https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>

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. 30.06.2022 var der i alt indbetalt 2.947.200 kr. i andelskapital fordelt på 3.801 andelshavere. Af dette udgjorde 760.200 kr. andelsbeviser nom. 200 kr. og 2.187.000 andelsbeviser nom. 1.000 kr.

### Kapitalforhold

Periodens underskud efter skat på 13,2 mio. kr. overføres til andelskassens egenkapital.

Egenkapitalen udgør herefter	243,8 mio. kr.
Heraf indbetalt andelskapital i året	2,9 mio. kr.

### Kapitalprocent

Kapitalprocenten ultimo første halvår 2022 er opgjort til 24,5 % mod et kapitalbehov på 12,1 %. Frørup Andelskasse giver årligt yderligere information om det interne solvens- og kapitalbehov på andelskassens hjemmeside: <https://www.froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>.

### Likviditetsforhold

Baseret på det nuværende krav om likviditetsoverdækning på 100 % har andelskassen betydelig overdækning i forhold til lovens krav, idet andelskassens likviditet pr. 30. juni 2022 iht. LCR er opgjort til 583,4 %.

## LEDELSESBERETNING

### 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 basisindikatormetoden. 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 Egnede Passiver), som har til formål at sikre, at pengeinstitutterne har tilstrækkeligt med nedskrivningsegne passiver til, at der kan gennemføres en hensigtsmæssig restrukturering eller afvikling af et pengeinstitut, hvis det bliver nødlidende eller forventeligt nødlidende.

Frørup Andelskasse har modtaget Finanstilsynets afgørelse om NEP-kravet med virkning fra 1. januar 2022, og andelskassen opfylder allerede nu kravet (ved egenkapital), når det er fuldt indfaset 1. juli 2023. Andelskassen har ikke søgt om at indfase NEP-kravet over 5 år, men valgt at indregne det fuldt ud fra 2019.

<b>NEP-krav (Nedskrivnings Egnede Passiver)</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kapitalprocent	24,5	29,1
Kapitalbehov	12,1	12,4
Kapitaloverdækning før buffer	12,4	16,7
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Kontracyklisk buffer*	0,0	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	9,9	14,2
NEP-krav (fuldt indregnet)	4,4	3,9
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	5,5	10,3

\* Kontracyklisk buffer er grundet Covid-19 situationen i første halvår 2022 sat til 0,0 pct. Vil i andet halvår 2022 stige af 2 omgange til samlet 2,0 pct. Og forventes øget igen i marts 2023 til maksimalt niveau på 2,5 pct.

Pr. 30. juni 2022 udgør andelskassens egenkapital 243,8 mio. kr. – et fald på 11,7 mio. kr. i forhold til 31. december 2021. Faldet kan henføres til periodens resultat efter skat tillagt stigningen i andelskapitalen.

Andelskassens risikovægtede poster er opgjort til 764,4 mio. kr., mens kapitalgrundlaget er opgjort til 187,2 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 30. juni 2022 på 24,5 %.

Ledelsen har, for at andelskassen til enhver tid kan overholde respektive regulatoriske bufferkrav, herunder NEP-krav, fastsat et kapitalmål på 12,5% som overdækning i forhold til det individuelle kapitalbehov. Det individuelle kapitalbehov er (efter Søjle II - 8+ modellen) opgjort til 12,1%, hvori også indgår ledelsens forventninger til fremtiden. Med en kapitaloverdækning på 12,4% er ledelsens kapitalmål om overdækning lige knapt opfyldt.

## LEDELSESBERETNING

### NPL – Non Performing Loans

Frørup Andelskasse har udarbejdet en strategi for nedbringelse af NPL-ratioen til under 5 % inden udgangen af 2025.

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 ved udgangen af 2025, med et øget fokus på rettidig behandling af de dårligste kunder, kunne reducere kapitalfradraget fra nødlidende eksponeringer.

### Medarbejdere

Ved udgangen af første halvår 2022 havde andelskassen 24 medarbejdere mod 22 ved udgangen af første halvår 2021. Omregnet til fuldtid svarer dette til gennemsnitligt 23,1 ansatte igennem første halvår 2022 mod 21,7 ansatte igennem første halvår 2021.

### Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Ledelsen har ved vurdering af andelskassens udlån, efter bedste skøn bl.a. taget højde for den kraftige stigning i inflation og renteniveau, de økonomiske konsekvenser af Corona-pandemien, den geografiske udvikling i huspriserne i markedsområdet og landbrugets situation med højere foder-, energi- og gødningspriser.

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.

### Samfundsansvar

Frørup Andelskasse ønsker som lokalt pengeinstitut at sætte fokus på udvalgte af FN's 17 verdensmål, og vil løbende beskrive indsatserne på andelskassen 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 en handlingsplan, som ligger på vores hjemmeside på dette link:

<https://froerupandelskasse.dk/om-os/om-frorup-andelskasse/fn-s-17-verdensmal/>

# LEDELSESBERETNING

## Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Frørup Andelskasse følger hvidvaskloven og har igennem mange år støttet op omkring bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terror. 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" er offentliggjort andelskassens holdning til "Lov og ordentlighed" og "Politik for sund virksomhedskultur".

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.

## 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.

### De fire grænseværdier er:

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Frørup Andelskasses værdi pr. 30. juni 2022
Summen af 20 største eksponeringer *	Mindre end 175 % af kapitalgrundlaget	79,33% af kapitalgrundlaget
Udlånsvækst	Mindre end 20 % om året	Udlånet stiger 7,28%
Ejendomseksponering	Mindre end 25 % af samlede udlån	4,88% af samlede udlån
Likviditetspejlemærke (LCR) **	Større end 100 %	516,49%

\* Dog alene eksponeringer større end 3 mio.kr.

\*\* LCR opgjort jf. tilsynsdiamantens vejledning og er derfor ikke direkte sammenligneligt med reel LCR pr. 30. juni 2022

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

## Betydningsfulde hændelser efter årets afslutning

Der er ikke indtrådt hændelser efter 30. juni 2022, som påvirker regnskabet.

## LEDELSESBERETNING

### Måltal for det underrepræsenterede køn

Andelskassens bestyrelse består af 5 medlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges af repræsentantskabet på baggrund af nødvendige kompetencer. Målet er, at det underrepræsenterede køn består af 2 personer. Bestyrelsen består af 3 mænd og 2 kvinder, hvorved måltallet for det underrepræsenterede køn er opfyldt.

### Forventninger til andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold i andet halvår 2022

Vi forventer, at andelskassen i andet halvår 2022 vil blive positivt påvirket af en fortsat pæn aktivitet på boligmarkedet samt af en fortsat forøgelse af forretningsomfanget med andelskassens eksisterende kunder og samarbejdspartnere.

Herudover forventer andelskassen, at der fortsat vil være en god tilgang af nye privat- og erhvervskunder fra markedsområdet, som efterspørger de produkter, kompetencer og direkte kontaktmuligheder, vi som lokalt pengeinstitut kan tilbyde.

Med afsæt i hovedtallene for første halvår 2022; en egenkapital på 243,7 mio. kr., en kapitalprocent på 24,5 % og et likviditetspejlemærke på 583,4 % forventer vi, at andet halvår 2022 vil bibringe andelskassen:

1. En fortsat tilgang af nye privat- og erhvervskunder
2. En videreudvikling af forretningsomfanget med mange af andelskassens eksisterende kunder
3. En acceptabel basisindtjening i niveauet 5,0 mio. kr.
4. Et resultat før skat i niveauet -4,0 mio. kr.

Dette betyder, at andelskassen på trods af de kraftige kursfald på fondsmarkedene i foråret 2022 forventer at komme acceptabelt igennem 2022. Andelskassen står fortsat særdeles stærkt såvel kapitalmæssigt som likviditetsmæssigt, og vores historiske beslutning om at lægge til side til dårlige tider viser virkelig sin styrke i et år som 2022.

### Videnressourcer

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 halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2022 for Frørup Andelskasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 30. juni 2022.

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.

Frørup, den 17. august 2022

### Direktion

---

Jesper Hansen  
Direktør

### Bestyrelse

---

Søren Johannesen  
Formand

---

Signe Langæble Larsen  
Næstformand

---

Per Kent Nielsen

---

Malene Barman Rasmussen

---

Lars Eriksen Refsing



## HOVED- OG NØGLETAL

(i 1.000 kr.)

<b>Resultatopgørelse</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Nettorente- og gebyrindtægter	20.471	19.939	39.818	17.817	17.002	16.030
Kursreguleringer	-18.015	7.020	10.560	-4.629	5.251	-3.304
Udgifter til personale og administration	18.700	16.516	32.899	14.077	16.128	12.219
Af og nedskrivninger på materielle aktiver	89	91	960	98	113	113
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	1.040	1.016	-56	7.173	2.245	-28
Skat	-4.190	2.091	3.344	-1.718	848	20
Årets resultat efter skat	-13.184	7.253	14.358	-6.147	3.006	71
<b>Balance</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og tilgodehavender	483.368	447.596	450.570	374.383	335.630	310.968
Egenkapital	243.752	248.280	255.402	227.406	220.686	215.412
Aktiver i alt	1.739.246	1.587.950	1.687.160	1.308.081	1.190.842	1.146.500
<b>Nøgletal</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent	24,5	26,7	29,1	26,6	26,4	28,2
Kernekapitalprocent	24,5	26,7	29,1	26,6	26,4	28,2
Egenkapitalforrentning før skat	-6,8	3,9	7,3	-3,6	1,8	0,0
Egenkapitalforrentning efter skat	-5,2	3,0	6,0	-2,8	1,4	-1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	0,1	1,5	1,5	0,6	1,2	1,0
Renterisiko procent	3,2	3,2	2,8	3,2	4,5	5,7
Valutaposition procent	2,0	2,4	2,1	2,5	1,1	0,2
Valutarisiko procent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	38,4	38,5	36,7	38,3	37,4	36,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,0	1,8	1,8	1,6	1,5	1,4
Årets udlånsvækst	7,3	8,7	9,4	11,5	6,4	0,4
Liquidity coverage requirement (LCR)	583,4	856,3	906,4	718,9	462,6	446,6
Summen af store eksponeringer	79,3	69,4	61,4	58,8	60,1	68,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,0	1,3	0,5	-0,1
Afkastningsgrad	-0,8	0,5	0,9	-0,5	0,3	0,0

## RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
Renteindtægter	2	10.966	10.880	22.167
Positive renteudgifter		112	123	232
Renteudgifter	3	119	429	872
Negative renteindtægter		1.218	748	1.884
<b>NETTORENTEINDTÆGTER</b>		<b>9.741</b>	<b>9.826</b>	<b>19.643</b>
Udbytte af aktier mv.		653	809	889
Gebyrer og provisionsindtægter	4	10.091	9.316	19.313
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		13	12	26
<b>NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>		<b>20.471</b>	<b>19.939</b>	<b>39.818</b>
Kursreguleringer	5	-18.015	7.020	10.560
Andre driftsindtægter		97	15	1.142
Udgifter til personale og administration	6	18.700	16.516	32.899
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		89	91	960
Andre driftsudgifter		15	7	7
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7, 19	1.040	1.016	-56
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	-84	0	-9
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>-17.374</b>	<b>9.344</b>	<b>17.701</b>
Skat	8	-4.190	2.091	3.344
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-13.184</b>	<b>7.253</b>	<b>14.358</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>				
Udbytte for regnskabsåret		0	0	87
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0
Overført resultat		-13.184	7.253	14.271
		<b>-13.184</b>	<b>7.253</b>	<b>14.358</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
Årets resultat		-13.184	7.253	14.358
<b>ÅRETS TOTALINDKOMST</b>		<b>-13.184</b>	<b>7.253</b>	<b>14.358</b>

## BALANCE

	Note	2022	2021	2021
		30. juni	30. juni	31. december
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		408.647	349.752	421.672
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	1.123	2.367	4.893
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10, 19	483.368	447.596	450.570
Obligationer til dagsværdi	11	497.977	500.524	502.042
Obligationer til amortiseret kostpris	11	671	827	739
Aktier mv.	11	95.833	101.055	90.822
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	9.595	7.586	7.577
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13	221.359	165.943	195.339
Grunde og bygninger i alt	14	3.669	4.609	3.750
Domicilejendomme		3.669	4.609	3.750
Øvrige materielle anlægsaktiver	15	71	89	79
Udskudte skatteaktiver	18	288	274	288
Aktuelle skatteaktiver		5.362	1.126	411
Andre aktiver		9.978	4.931	7.679
Periodeafgrænsningsposter		1.306	1.270	1.298
<b>AKTIVER</b>		<b>1.739.246</b>	<b>1.587.950</b>	<b>1.687.160</b>
<b>PASSIVER</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	16	928	4.705	1.013
Indlån og anden gæld	17	1.257.635	1.161.216	1.227.958
Indlån i puljeordninger	17	221.359	165.943	195.339
Aktuelle skatteforpligtelser		201	0	583
Andre passiver		13.903	6.352	5.939
<b>GÆLD</b>		<b>1.494.026</b>	<b>1.338.216</b>	<b>1.430.831</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>				
Hensættelser til tab på garantier	19	1.014	1.190	667
Andre hensatte forpligtelser	19	454	264	261
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>1.468</b>	<b>1.454</b>	<b>928</b>
Andelskapital		2.947	1.308	1.326
Lovpligtige reserver		0	0	0
Overført overskud		240.805	246.972	253.989
Foreslået udbytte		0	0	87
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>243.752</b>	<b>248.280</b>	<b>255.402</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>1.739.246</b>	<b>1.587.950</b>	<b>1.687.160</b>

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
<b>Andelskapital:</b>			
Saldo primo	1.326	1.298	1.298
Til- og afgang	1.621	10	28
Saldo ultimo	<b>2.947</b>	<b>1.308</b>	<b>1.326</b>
<b>Heraf:</b>			
Nominelt 200 kr. andelsbeviser (stemmeberettiget)	760	743	746
Nominelt 1.000 kr. andelsbeviser (udbyttegivende)	2.187	565	580
Saldo ultimo	<b>2.947</b>	<b>1.308</b>	<b>1.326</b>
<p>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 10 stk. 1.000 kr. andelsbeviser.</p>			
<b>Lovpligtige reserver</b>			
Værdiændringer primo	0	0	0
Årets værdiændringer	0	0	0
Værdiændringer ultimo	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Overført resultat:</b>			
Overført resultat primo	253.989	239.718	239.718
Årets resultatdisponering	-13.184	7.253	14.271
Overført resultat ultimo	<b>240.805</b>	<b>246.972</b>	<b>253.989</b>
<b>Foreslået udbytte</b>			
Saldo primo	87	85	85
Udloddet udbytte	-87	-85	-85
Foreslået udbytte	0	0	87
Saldo ultimo	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>243.752</b>	<b>248.280</b>	<b>255.402</b>

## KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
<b>Søjle I kapitalkrav (8%)</b>	61.150	59.795	58.721
Egentlig kernekapital før fradrag	243.752	241.026	255.402
Regulering for NPL* fradrag	-333	-938	-256
Regulering for foreslået udbytte	0	0	-87
Regulering for udskudt skat	-288	-274	-288
Forsigtig værdiansættelse	-594	-602	-593
Øvrige fradrag	-55.314	-39.543	-40.637
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>187.223</b>	<b>199.669</b>	<b>213.541</b>
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>187.223</b>	<b>199.669</b>	<b>213.541</b>
<b>Risikoeksponering</b>			
Kreditrisiko	529.997	483.537	482.932
Markedsrisiko	142.485	188.392	175.578
Operationel risiko	91.888	75.509	75.509
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>764.370</b>	<b>747.439</b>	<b>734.019</b>
Egentlig kernekapitalprocent	24,5	26,7	29,1
Kernekapitalprocent	24,5	26,7	29,1
Kapitalprocent	24,5	26,7	29,1

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

# NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Note

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

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

Halvårsrapporten 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.

## NOTER

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 indlåns- og udlånsvirksomhed i lokalområdet.

## NOTER

### **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 nominal 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 transaktionsomkostninger 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.



## NOTER

### 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 førstegangsindregning i følgende situationer:

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

## NOTER

- ▶ 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.

## NOTER

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 nettosalgssum 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.

## NOTER

### **Puljeaktiver og puljeindlån**

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

### **Finansielle forpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gælds påtagelse 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

Note (i 1.000 kr.)	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
<b>2 Renteindtægter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	9.822	9.509	19.614
Leasing	142	142	272
Obligationer	982	1.208	2.286
Øvrige renteindtægter	20	20	-5
<b>Renteindtægter</b>	<b>10.966</b>	<b>10.880</b>	<b>22.167</b>
Positive renteudgifter	112	123	232
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>11.079</b>	<b>11.003</b>	<b>22.399</b>
<b>3 Renteudgifter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	117	429	880
Øvrige renteudgifter	2	1	-8
<b>Renteudgifter</b>	<b>119</b>	<b>429</b>	<b>872</b>
Negative renteindtægter	1.218	748	1.884
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>1.338</b>	<b>1.177</b>	<b>2.756</b>
<b>4 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	1.635	770	2.947
Betalingsformidling	261	246	572
Lånesagsgebyrer	1.187	1.667	3.122
Garantiprovision	2.774	2.716	5.580
Øvrige gebyrer og provisioner	4.234	3.917	7.092
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>10.091</b>	<b>7.627</b>	<b>19.313</b>
<b>5 Kursreguleringer</b>			
Obligationer	-15.304	-1.766	-2.701
Aktier mv.	-3.121	8.573	12.783
Valuta	409	213	478
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-18.015</b>	<b>7.020</b>	<b>10.560</b>
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>			
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndelev)	7.644	6.828	14.222
Pensioner	1.363	1.202	2.314
Andre udgifter til social sikring	108	109	241
Afgifter	1.056	972	2.416
<b>I alt</b>	<b>10.170</b>	<b>9.110</b>	<b>19.193</b>
Øvrige administrationsomkostninger	8.529	7.406	13.706
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>18.700</b>	<b>16.516</b>	<b>32.899</b>

## NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
Udover direktionen har andelskassen ikke ansatte med indflydelse på andelskassens risikoprofil.			
Frørup Andelskasse har ikke pensionsforpligtelser for nuværende eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.			
Der udbetales ikke variable løndele til bestyrelsen eller direktionen, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb.			
<b>Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede</b>	<b>23,1</b>	<b>21,7</b>	<b>22,1</b>
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>			
Revisionshonorar:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	227	282	281
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	56
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	<b>227</b>	<b>282</b>	<b>337</b>
Ydelser fra andelskassens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer.			
<b>7 Nedskrivning og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.</b>			
<b>Nedskrivning og hensættelser til udlån, andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum</b>			
Nedskrivninger og hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	9.240	7.354	5.661
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-8.319	-6.267	-4.936
<b>Årets nedskrivninger</b>	<b>921</b>	<b>1.088</b>	<b>725</b>
<b>Hensat til tab på garantidebitorer</b>			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	737	520	535
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-390	-175	-712
<b>Årets hensættelser</b>	<b>347</b>	<b>345</b>	<b>-178</b>
<b>Årets nedskrivninger og hensættelser, netto</b>	<b>1.267</b>	<b>1.433</b>	<b>547</b>
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	73	0	29
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-16	-6	-136
Renter af nedskrevne fordringer	-284	-411	-496
<b>Årets nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.</b>	<b>1.040</b>	<b>1.016</b>	<b>-56</b>

## NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2022	2021	2021
	30. juni	30. juni	31. december
<b>8 Skat</b>			
Aktuel skat	-4.190	2.056	3.323
Udskudt skat	0	0	-14
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	35	35
<b>Skat i alt</b>	<b>-4.190</b>	<b>2.091</b>	<b>3.344</b>
<b>Skatteafstemning</b>			
Gældende skattesats	22,0	22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter	0,0	0,0	-3,3
Permanente afvigelser	2,1	0,4	0,2
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>24,1</b>	<b>22,4</b>	<b>18,9</b>
<b>9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.123	2.367	4.893
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.123</b>	<b>2.367</b>	<b>4.893</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring	1.123	2.367	4.893
Til og med 3 måneder	0	0	0
<b>I alt fordelt efter restløbetid</b>	<b>1.123</b>	<b>2.367</b>	<b>4.893</b>
<b>10 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	510.474	478.544	477.701
Nedskrivninger ultimo	27.106	30.948	27.131
<b>Udlån og tilgodehavender ultimo</b>	<b>483.368</b>	<b>447.596</b>	<b>450.570</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring	108.504	19.076	39.488
Til og med 3 måneder	19.764	22.588	15.631
Over 3 måneder og til og med 1 år	70.652	55.890	67.949
Over 1 år og til og med 5 år	154.656	176.909	162.724
Over 5 år	129.792	173.133	164.779
<b>Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>483.368</b>	<b>447.596</b>	<b>450.570</b>
Af udlånet udgør leasingaktiver	14.367	9.053	8.580

## NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2022	2021	2021
	30. juni	30. juni	31. december
<b>11 Værdipapirer</b>			
Obligationer til dagsværdi	497.977	500.524	502.042
Obligationer til amortiseret kostpris (hold-til-udløb)	671	827	739
Aktier mv.	95.833	101.055	90.822
<b>Værdipapirer i alt</b>	<b>594.481</b>	<b>602.406</b>	<b>593.603</b>
<b>Der kan klassificeres således</b>			
Handelsbeholdning	515.033	539.796	528.176
Anlægsbeholdning	79.448	62.610	65.427
<b>Værdipapirer i alt</b>	<b>594.481</b>	<b>602.406</b>	<b>593.603</b>
Dagsværdien for hold-til-udløb aktiver	714	932	840
<b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>			
Kostpris primo	8.672	8.008	8.008
Tilgang	9.595	664	664
Afgang	-7.387	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.879</b>	<b>8.672</b>	<b>8.672</b>
Værdiregulering primo	-1.095	-1.086	-1.086
Årets nedskrivninger/afvikling DMPD	-190	0	0
Andel i årets resultat efter skat	0	0	-9
Modtaget udbytte	0	0	0
<b>Værdiregulering ultimo</b>	<b>-1.285</b>	<b>-1.086</b>	<b>-1.095</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>9.595</b>	<b>7.586</b>	<b>7.577</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: Opfattende oprindeligt De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling A.m.b.A (DMPD) der er udgået i perioden og andelskassen er samtidig overgået til selvstændigt BEC institut.			
Hjemsted: BEC, Roskilde			
Andelskassen er medlem af BEC. Seneste årsregnskab (pr. 31. december 2021) udviser et resultat på 4 mio.kr. og en egenkapital på 2.488 mio.kr. Andelskassens ejerandel udgjorde ultimo 2021 0,33%.			
<b>13 Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>			
Andelskassens puljeordning er fordelt på disse aktivtyper:			
Obligationer	0	0	0
Danske aktier	13.259	16.532	14.181
Mixpulje minimum	6.673	8.889	6.600
Mixpulje middel	68.383	48.458	59.349
Globale aktier	11.985	8.405	9.969
Mixpulje høj	77.138	47.813	64.955
Mixpulje lav	31.347	28.642	30.372
Korte obligationer	0	0	0
Mixpulje maksimum	12.574	7.204	9.913
<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b>	<b>221.359</b>	<b>165.943</b>	<b>195.339</b>



## NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
<b>14 Grunde og bygninger</b>			
<b>Domicilejendomme</b>			
Omvurderet værdi primo	3.750	4.690	4.690
Årets afskrivninger	-81	-81	-162
Årets nedskrivninger	0	0	-778
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>3.669</b>	<b>4.609</b>	<b>3.750</b>
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.			
<b>15 Øvrige materielle anlægsaktiver</b>			
<b>Driftsmidler</b>			
Kostpris primo	1.594	1.594	1.594
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.594</b>	<b>1.594</b>	<b>1.594</b>
Ned- og afskrivninger primo	1.515	1.495	1.495
Årets afskrivninger	8	10	20
Tilbageførte afskrivninger ved afgang	0	0	0
<b>Ned- og afskrivninger ultimo</b>	<b>1.523</b>	<b>1.505</b>	<b>1.515</b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>71</b>	<b>89</b>	<b>79</b>
<b>16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>			
Gæld til kreditinstitutter	928	4.705	1.013
<b>Gæld i alt</b>	<b>928</b>	<b>4.705</b>	<b>1.013</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring	<b>928</b>	<b>4.705</b>	<b>1.013</b>
<b>17 Indlån og anden gæld incl. puljeordninger</b>			
Anfordring	1.174.494	967.316	1.042.609
Med opsigelsesvarsel	8.362	126.563	115.805
Særlige indlånsformer	74.779	67.336	69.544
Indlån i puljeordninger	221.359	165.943	195.339
<b>Indlån og anden gæld incl. puljeordninger i alt</b>	<b>1.478.994</b>	<b>1.327.159</b>	<b>1.423.296</b>
<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>			
Anfordring	1.241.897	1.020.084	1.100.874
Til og med 3 måneder	0	1.974	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.362	134.816	123.569
Over 1 år og til og med 5 år	39.907	28.755	34.596
Over 5 år	188.828	141.531	164.257
<b>Indlån og anden gæld incl. puljeordninger i alt</b>	<b>1.478.994</b>	<b>1.327.159</b>	<b>1.423.296</b>
<b>18 Udskudt skat</b>			
Udskudt skat primo	-288	-274	-274
Årets regulering	0	0	-14
<b>Aktiveret ultimo</b>	<b>-288</b>	<b>-274</b>	<b>-288</b>

## NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2022 30. juni	2021 30. juni	2021 31. december
<b>19 Kreditrisici</b>			
<b>Udlån og garantier</b>			
Udlån før nedskrivninger	510.474	478.544	477.701
Afgivne garantier før hensættelser	330.129	246.805	265.990
<b>Udlån og garantier i alt</b>	<b>840.603</b>	<b>725.349</b>	<b>743.691</b>
<b>Relativ fordeling af udlån</b>	Procent	Procent	Procent
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	26	24	24
Industri og råstofindvinding	2	1	2
Energiforsyning	0	0	0
Byggeri og anlæg	6	4	6
Handel	4	2	4
Transport, hoteller og restauranter	3	1	3
Information og kommunikation	1	1	1
Finansiering og forsikring	5	4	4
Fast ejendom	5	5	5
Øvrige erhverv	10	17	10
Erhverv i alt	<b>60</b>	<b>59</b>	<b>60</b>
Private	<b>40</b>	<b>41</b>	<b>40</b>
<b>I alt</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.</b>			
<b>Nedskrivninger på udlån</b>	<b>27.106</b>	<b>30.948</b>	<b>27.131</b>
Hensættelser til tab på garantier	1.014	1.190	667
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	454	264	261
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>28.575</b>	<b>32.402</b>	<b>28.059</b>
<b>Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser</b>			
Stadie 3 nedskrivninger/hensættelser primo	23.151	27.589	28.148
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	-461	-1.471	-4.997
<b>Stadie 3 nedskrivninger/hensættelser ultimo</b>	<b>22.690</b>	<b>26.118</b>	<b>23.151</b>
Stadie 2 nedskrivninger/hensættelser primo	2.456	1.215	1.215
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	572	2.342	1.241
<b>Stadie 2 nedskrivninger/hensættelser ultimo</b>	<b>3.028</b>	<b>3.557</b>	<b>2.456</b>
Stadie 1 nedskrivninger/hensættelser primo	1.524	851	851
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	-135	422	673
<b>Stadie 1 nedskrivninger/hensættelser ultimo</b>	<b>1.389</b>	<b>1.273</b>	<b>1.524</b>
Samlede nedskrivninger ultimo	27.106	30.948	27.131
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter	1.468	1.454	928
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>28.575</b>	<b>32.402</b>	<b>28.059</b>
<b>Periodens nedskrivningsprocent</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>Akkumuleret nedskrivningsprocent</b>	<b>3,4</b>	<b>4,5</b>	<b>3,8</b>

# NOTER

## Note

- 19** 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 26 % og udlån til øvrige erhverv er opgjort til 10 %. 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.

Der er indgået politisk aftale om statslig erstatning til minkavlere, som har fået nedlagt deres erhverv afledt af COVID-19. Størrelsen af erstatning til den enkelte bedrift er endnu ikke udmålt, idet aftalen indeholder, at den enkelte minkavlens erstatning vil blive afgjort af en erstatnings- og taksationskommission, hvilket endnu ikke er afsluttet. Afhængig af størrelsen af erstatning vil nedskrivninger på minkerhvervet kunne tilbageføres helt eller delvist.

## NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note (i 1.000 kr.)	2022	2021	2021
	30. juni	30. juni	31. december
<b>20 Markedsrisici</b>			
<b>Valutarisici</b>			
<b>Mellemværende i fremmed valuta</b>			
Aktiver i fremmed valuta	3.693	4.862	4.416
<b>Valutaposition</b>	<b>3.693</b>	<b>4.862</b>	<b>4.416</b>
<b>Valutaposition i procent</b>	<b>2,0</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>
<b>Renterisici</b>			
<b>Beregnet renterisiko</b>			
Renterisiko på værdipapirer	5.927	6.341	6.005
<b>Renterisiko i alt</b>	<b>5.927</b>	<b>6.341</b>	<b>6.005</b>
<b>Renterisiko i procent</b>	<b>3,2</b>	<b>3,2</b>	<b>2,8</b>

### 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 5% af kapitalgrundlaget, ligesom beholdningen af omsætningsaktier ikke må overstige 20% af kapitalgrundlaget efter fradrag. Andelskassens markedspolitik 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% hvor det lovbestemte er på 10% i henhold til §152 i Lov om finansiell virksomhed. 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.

## NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note (i 1.000 kr.)	2022	2021	2021
	30. juni	30. juni	31. december
<b>22 Eventualforpligtelser</b>			
<b>Stillede garantier mv.</b>			
Finansgarantier	36.227	34.382	42.074
Tabsgarantier for realkreditlån	141.782	123.854	137.657
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	68.915	23.258	28.025
Øvrige garantier	82.191	64.122	57.568
<b>I alt</b>	<b>329.115</b>	<b>245.615</b>	<b>265.323</b>

### 22 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 50 % af, hvad der skulle have været betalt i 60 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 20 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.