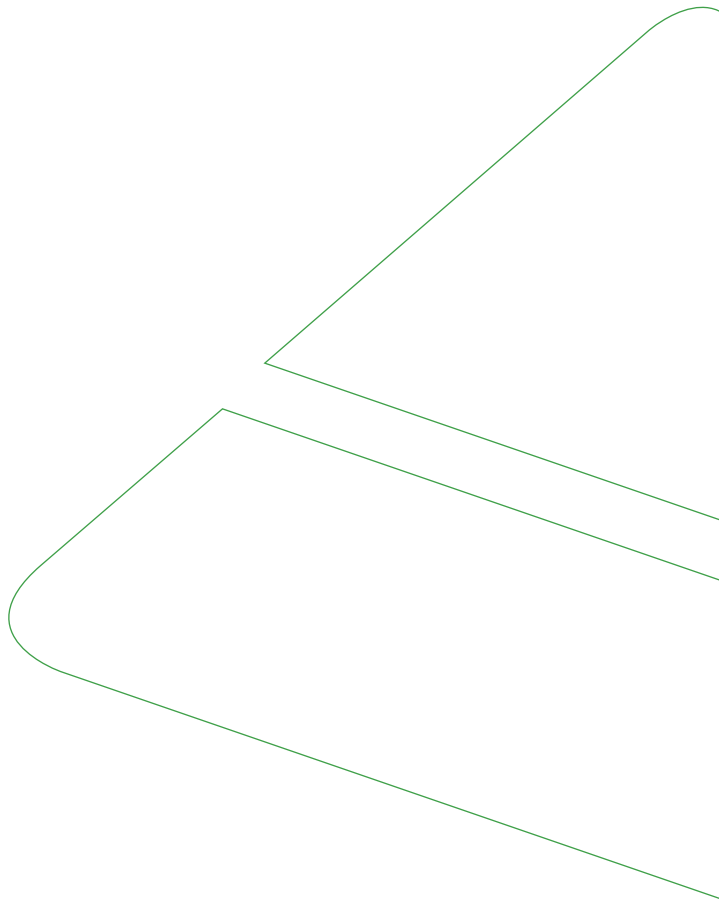


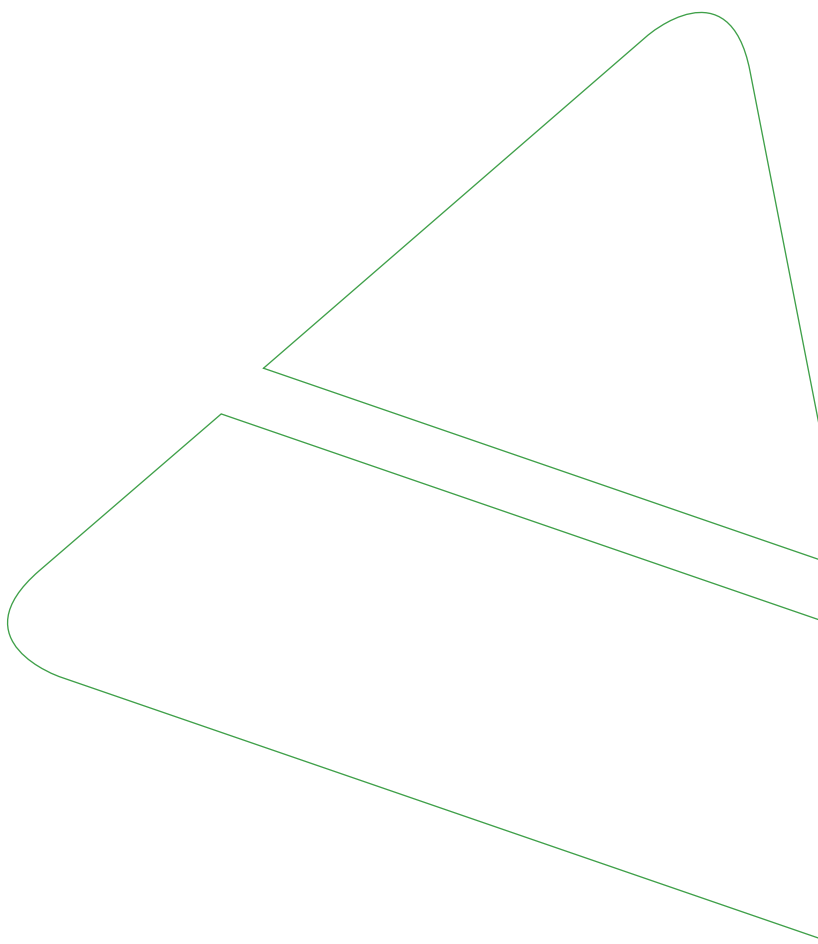
Årsrapport 2022



**FRØRUP
ANDELSKASSE**



**FRØRUP
ANDELSKASSE**



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	8
Ledelsespåtegning	16
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	18
Årsregnskab:	
Hoved- og nøgletal	24
Resultat- og totalindkomstopgørelse	26
Balance	27
Egenkapitalopgørelse	28
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	29
Note – anvendt regnskabspraksis	32
Noter til resultatopgørelse og balance	37
Noter til øvrige oplysninger	50

BESTYRELSE	HJEMBY	KØN/ ÅRGANG	UAFHÆNGIGT MEDLEM	INDVALGT	UDLØB AF PERIODE	ANDELS- BEVISER	UDVALG	LEDELSES- HVERV
Søren Johannesen Civiløkonom Formand for bestyrelsen	Ørbæk	mand 1959	ja	2016	2023	11 stk. 10.200 kr. i alt	ingen	ingen
Signe Langæble Larsen Sekretær Næstformand for bestyrelsen	Svindinge	kvinde 1981	ja	2010	2025	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen
Per Kent Nielsen Økonomikonsulent	Kværndrup	mand 1989	ja	2019	2023	1 stk. 200 kr.	ingen	ingen
Malene Barman Rasmussen Projektchef	Vester Skerninge	kvinde 1977	ja	2021	2025	2 stk. 1.200 kr.	ingen	ingen
Lars Eriksen Refsing Fuldmægtig	Svendborg	mand 1969	ja	2019	2024	1 stk. 200 kr.	ingen	ingen

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

REVISION

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

REPRÆSENTANTSKAB

NAVN	TITEL	HJEMBY
Søren Johannesen (formand)	Civiløkonom	Ørbæk
Signe Langæble Larsen (næstformand)	Sekretær	Svinginge
Jesper Nørmark Christensen	Gårdejer	Frørup
Morten Vestergaard Dam	IT-Konsulent	Nyborg
Monica Mai Hansen	Senior Konsulent	Rynkeby
Martin Huus	Driftsinspektør	Frørup
Tina Demant Jensen	Selvstændig	Nyborg
Stine Laura Knudsen	Selvstændig	Odense
Per Kent Nielsen	Økonomikonsulent	Kværndrup
Jens Kristian Pedersen	Landmand	Ørbæk
Malene Barman Rasmussen	Projektchef	Vester Skerninge
Lars Eriksen Refsing	Fuldmægtig	Svendborg
Lars Schmidt	Indkøbschef	Kogsbølle
Anders Høiriis Thorsen	Ingeniør	Nyborg
Christina Dyhrberg Thulin	Regnskabsansvarlig	Ørbæk

PERSONALE

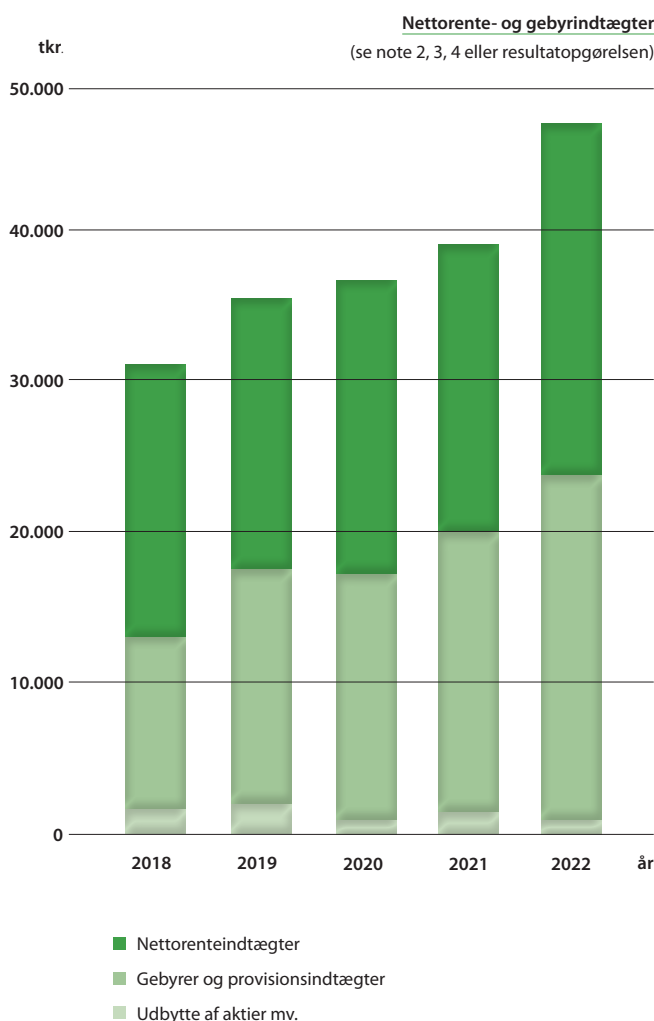
NAVN	NAVN
Birgitte Feveile Adolfsen	Hossein Ghasem Mehdi
Jens Esben Andersen	Lucas Melson
Mette Søndergaard Bak	Flemming Nygaard Nielsen
Claus Bjørnskov	Ole Werner Olsen
Poul Bæk	Bente Kjergaard Paulsen
Martin Skov Christensen	Jesper Petersen
Sarah Kallestrup Christiansen	Rishand Shanmuganathan
Nihal Tozan Demirbilek	Kristján Máni Sigurdarson
Jesper Gram	Kaj Østergaard Skov
Charlotte Helmer Hervit	Ulla Spaabæk
Kim Huynh Just	Søren Steffen
Jan Højer Kristensen	Camilla Veideland
Jens Christian Kruse	Anders Østergaard
Flemming Bregndahl Larsen	

Frørup Andelskasses hovedaktiviteter

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

Tilfredsstillende resultat i 2022 – trods underskud

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



Frørup Andelskasse har i 2022 opnået et underskud før skat på -12,7 mio. kr. og -9,1 mio. kr. efter skat. Året før udgjorde resultatet før skat et overskud på 17,7 mio. kr.

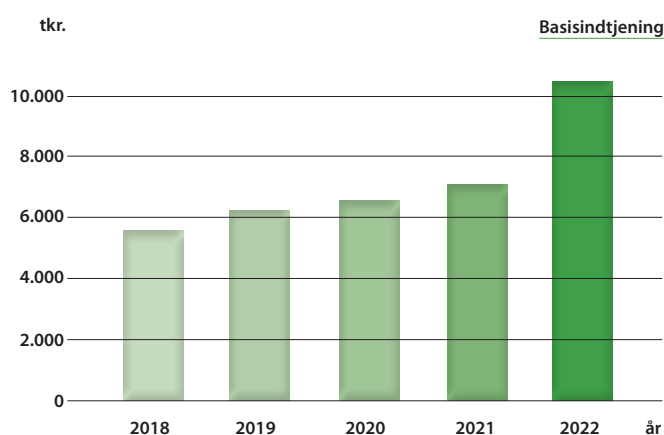
Frørup Andelskasse har i 2022 haft endnu et meget begivenhedsrigt år, som i mange måneder har været præget af de afledte effekter af Corona-pandemien og krigen i Ukraine, men som også har budt på en kraftig vækst i forretningsomfanget med vores kunder.

Andelskassens mangeårige rentepolitik med at andelskassen selv påtager sig renteudgifterne fra negative renter i Nationalbanken, og ikke påfører andelskassens indlånskunder den negative rente, endte lykkeligt i juli 2022, hvor Nationalbanken begyndte at hæve indskudsbevisrenten i Danmark.

Dermed kan andelskassens indlånskunder se tilbage på en 8-årig periode fra 2015-2022 uden at være ramt af negative renter på deres indlån i Frørup Andelskasse.

Corona-pandemien er heldigvis på retur, og det har betydet at medarbejderne igen møder ind i Frørup i stedet for at bruge hjemmearbejdsplads.

Krigen i Ukraine har medført store udsving på fondsmarkederne og stigende renter, hvilket har påført andelskassen en stor kursregulering på fondsbeholdningen. Kundernes usikkerhed omkring deres egen økonomi, stigende energipriser, risiko for arbejdsløshed, faldende pensionsopsparinger og faldende boligpriser har præget vores arbejde, da mange kunder helt naturligt har søgt råd og vejledning hos os.



¹⁾ Basisindtjening 2022: Resultat før skat (tkr. -12.656) reguleret for kursregulering (tkr. 19.842), nedskrivninger (tkr. 3.323) og resultat af kapitalandele (tkr. 84) = basisindtjening tkr. 10.592. I 2021 udgjorde basisindtjeningen tkr. 7.094.

Også i 2022 har vi oplevet et stærkt og tæt sammenhold mellem andelskassen, medarbejdere og kunder, hvilket har haft stor betydning, idet det har skabt tryghed for alle i en verden med fortsat stor usikkerhed.

De væsentligste forklaringer på udviklingen i årets resultat er:

- Nettorenteindtægter stiger med 4,5 mio. kr. som dækker over, at:
 - Der er opnået stigende renteindtægter fra udlån, leasing og obligationer.
 - Renteindtægter fra indlån med negativ rente falder.
 - Renteudgifter på indlån falder.
 - Renteudgifter til Nationalbanken og kreditinstitutter falder.
- Gebyrer og provisionsindtægter stiger med 3,0 mio. kr. som primært kommer fra et kraftigt stigende forretningsomfang med andelskassens samarbejdspartnere Totalkredit, DLR, Sparinvest og Privatsikring.
- Udbytte af aktier mv. falder med 0,2 mio. kr.
- Kursreguleringer er negative med -19,8 mio. kr. som fordeler sig på:
 - Obligationer -20,3 mio. kr.
 - Aktier -0,1 mio. kr.
 - Valuta +0,5 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 3,7 mio. kr. som følge af stigende lønudgifter til flere ansatte samt stigende IT-udgifter, da forretningsgrundlaget stiger og andelskassen får flere kunder.
- Nedskrivninger udgør 3,3 mio. kr. og er påvirket af den økonomiske situation i samfundet grundet de afledte effekter af Corona-pandemien og krigen i Ukraine.

Basisindtjeningen - resultat før skat reguleret for kursreguleringer, nedskrivninger og resultat af kapitalandele – udgør 10,6 mio. kr. i 2022 mod 7,1 mio. kr. i 2021. Basisindtjeningen udgør 1,37% af andelskassens udlån og garantier før nedskrivninger.

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

Andelskassens erhvervskunder har ligeledes haft stor travlhed med fyldte ordrebøger, køb af udlejningsejendomme og almindelig drift af deres virksomhed. Det er kun få erhvervskunder, som har været direkte ramt af Corona-pandemien eller krigen i Ukraine og deraf nedlukning eller afskedigelse af medarbejdere. Andelskassen har været i tæt dialog med erhvervskunderne, for at sikre at de er kommet bedst muligt igennem krisen.

Konklusion

Med ovenstående kommentarer til regnskabet 2022 betragter ledelsen resultatet som tilfredsstillende, idet andelskassens basisindtjening og forretningsomfang udvikler sig som forventet.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 47,2 mio. kr. mod sidste år 39,8 mio. kr., en stigning på 18,6%.

Renteindtægter fra udlån stiger med 1,0 mio. kr. og skyldes stigende udlån. Renteindtægter fra leasing udgør 0,4 mio. kr. Renteindtægter fra negativ rente på kunders indlån uden Nemkonto udgør uændret 0,2 mio. kr. Renteindtægter fra fondsbeholdningen udgør 3,4 mio. kr. og stiger med 1,1 mio. kr., hvilket skyldes et kraftigt stigende renteniveau på obligationsbeholdningen hen over året.

Renteudgifterne falder til 0,3 mio. kr. fra 2,8 mio. kr. og skyldes et fald på 0,5 mio. kr. på renter til indlån og et fald på 1,9 mio. kr. i negative renter i Nationalbanken og kreditinstitutter.

Andelskassen har fastholdt en uændret rentepolitik i 2022, hvor indlånskunderne kun i meget beskedent omfang er ramt af de negative renter i Nationalbanken. 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 2022 mod 0,9 mio. kr. året før.

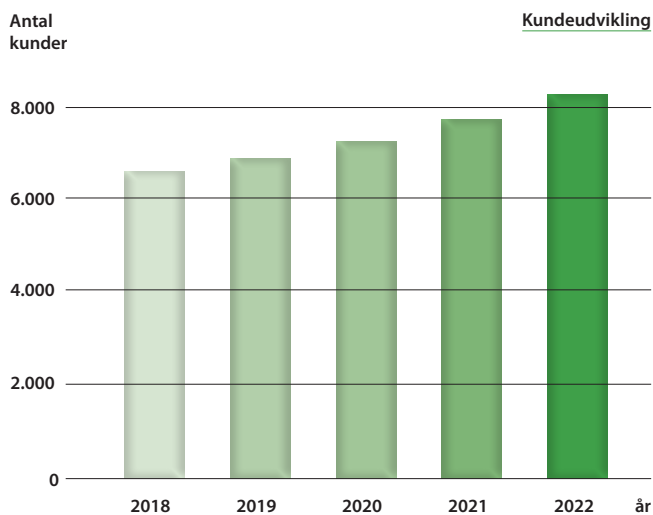
Gebyrer og provisionsindtægter stiger til 22,3 mio. kr. mod 19,3 mio. kr. året før. En stigning på 3,0 mio. kr. som følge af et fortsat stigende forretningsomfang med andelskassens samarbejdspartnere Totalkredit, DLR, Sparinvest og Privatsikring.

Fonds- og valutabeholdningen har givet en samlet kursregulering på -19,8 mio. kr. mod sidste års kursregulering på 10,6 mio. kr.

Der er negativ kursregulering på obligationer på -20,3 mio. kr. og på aktier på -0,1 mio. kr. og en positiv kursregulering på valuta på 0,5 mio. kr.

De samlede omkostninger til personale og administration m.m. udgør 36,6 mio. kr. mod sidste års 32,9 mio. kr. - en stigning på 11,4%. Stigningen henføres primært til lønudgifter til flere ansatte, IT-udgifter og andre administrationsudgifter. En del administrationsudgifter dækker over engangsudgifter til nye møbler og IT-udstyr på alle arbejdspladser.

Der er i regnskabsåret sket en fortsat tilvækst i antallet af kunder samt øgede administrative byrder. I 2020 og 2021 blev medarbejderantallet forøget, hvilket har fået stor effekt på aktivitetsniveauet i 2022. I efteråret 2022 er antallet af medarbejdere igen forøget, da der fortsat er en stor tilgang af nye kunder og øgede administrative byrder.



Afskrivninger udgør 0,2 mio. kr. og dækker over almindelige afskrivninger på bygninger og driftsmidler.

Driftspåvirkningen fra nedskrivninger på eksponeringer udgør 3,3 mio. kr. i 2022 mod -0,1 mio. kr. året før, og skyldes den økonomiske situation i Danmark.

Nedskrivningerne på eksponeringer i samtlige stadier er påvirket af yderligere 1,2 mio. kr. som ledelsesmæssigt skøn til i alt 2,7 mio. kr. Hertil en yderligere forøget nedskrivning på 2,1 mio. kr. i forbindelse med almindelig gennemgang af enkelt eksponeringer samt efter den årlige, individuelle eksponeringsgennemgang i november.

Udbytte på 5%

For året 2022 foreslår bestyrelsen og repræsentantskabet i Frørup Andelskasse, at der udbetales et udbytte på 5% på andelsbeviser med en pålydende værdi på 1.000 kr., svarende til tkr. 139.

Balancen

Den samlede balance udgør 1.774 mio. kr. pr. 31.12.2022 mod 1.687 mio. kr. året før, hvilket er en stigning på 5,1%.

Andelskassens likvide beholdning (kontanter, clearingskonto og foliokonto) udgør 416,8 mio. kr. mod 426,6 mio. kr. året før. Indestående i såvel Nationalbanken som kreditinstitutter er i de første 7 måneder af 2022 forrentet med en negativ rente på mellem -0,60% og -0,70%. Renten er henover 2. halvår 2022 forhøjet, så renten nu udgør mellem 1,10 og 1,75%.

Udlånet udgør 502,3 mio. kr. mod 450,6 mio. kr. ultimo 2021, en stigning på 51,7 mio. kr. svarende til 11,5%. Udlånet er steget som følge af et højt aktivitetsniveau hos andelskassens eksisterende privat- og erhvervskunder samt en fortsat tilgang af mange nye privat- og erhvervskunder fra andelskassens markedsområde. Af udlånet udgør erhvervsleasing 20,8 mio. kr. mod 8,6 mio. kr. året før.

De stillede garantier efter hensættelse til tab udgør 239,8 mio. kr. mod 265,3 mio. kr. året før.

Ved udgangen af 2022 udgør andelskassens saldo på konto for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier 31,1 mio. kr. mod 28,1 mio. kr. året før. Stigningen skyldes dels højere nedskrivninger på stadie 3 eksponeringer og dels en ledelsesmæssig vurdering af nedskrivninger på 2,7 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. i 2021.

Den ledelsesmæssige vurdering af nedskrivninger sker som følge af en fortsat usikkerhed omkring Corona-pandemiens og inflationens indvirkninger 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 højere end året før, hvor udlånet udgjorde 1,8 af egenkapitalen.

Den samlede beholdning af aktier og obligationer udgør 593,0 mio. kr. mod 593,6 mio. kr. året før. Af den samlede beholdning udgør obligationerne 492,1 mio. kr. (502,8 mio. kr. i 2021) og aktierne 100,2 mio. kr. (90,8 mio. kr. i 2021).

FONDSBEHOLDNING (tkr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Sektoraktier og anden anlægsbeholdning	83.103	65.427	66.423	64.010	66.118
Obligationerbeholdning	492.745	502.781	502.151	522.746	421.967
Aktier handelsbeholdning	17.117	25.395	44.964	34.693	27.111

Obligationsbeholdningen er placeret i danske stats-/realkreditobligationer 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 83,1 mio. kr. Af den resterende aktiebeholdning på 17,1 mio. kr. er 2,4 mio. kr. placeret i aktiebaserede investeringsbeviser i Sparinvest og 14,7 mio. kr. er placeret i børsnoterede enkeltaktier pr. 31.12.2022.

Grunde og bygninger

Andelskassen ejer domicilejendommen på Sportsvænget 2, 5871 Frørup. Ejendommen er i regnskabet opført til en værdi på 3,6 mio. kr. efter en afskrivning på 0,2 mio. kr. i 2022.

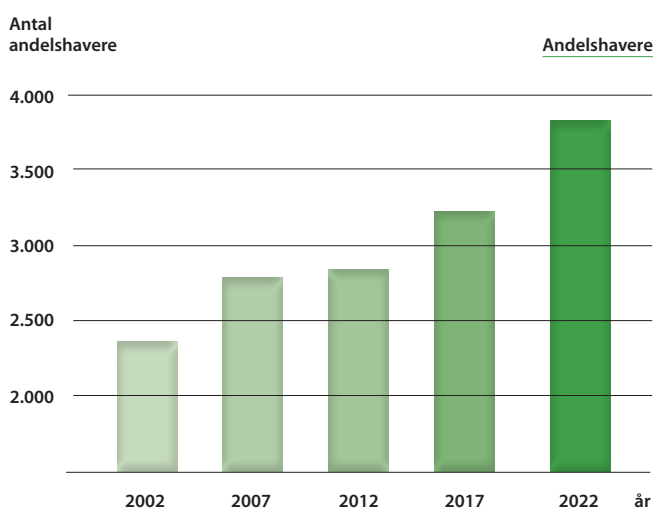
Indlån

Andelskassens indlån er i 2022 steget til 1.287 mio. kr. mod 1.228 mio. kr. året før. En stigning på 59,6 mio. kr. svarende til 4,8%.

Andelskassens indlån placeret i puljeordninger er steget til 227,9 mio. kr. mod 195,3 mio. kr. året før. Stigningen skyldes det positive afkast fra 2021 samt kundernes fortsatte indbetalinger på puljeordninger i 2022.

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: www.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. 31.12.2022 var der i alt indbetalt 3.538.600 kr. i andelskapital fordelt på 3.838 andelshavere. Af dette udgjorde 767.600 kr. andelsbeviser nom. 200 kr. og 2.771.000 kr. andelsbeviser nom. 1.000 kr.

Kapitalforhold

Årets underskud efter skat -9,1 mio. kr. foreslår bestyrelsen og repræsentantskabet fordelt med udbytter for 0,1 mio. kr. og overført til reserverne for -9,3 mio. kr.

Egenkapitalen udgør herefter	248,4 mio. kr.
Heraf indbetalt andelskapital i året	3,5 mio. kr.

Kapitalprocent

Kapitalprocenten ultimo 2022 er opgjort til 27,1% mod et kapitalbehov på 10,5%. Frørup Andelskasse vil give yderligere information om det interne solvens- og kapitalbehov på andelskassens hjemmeside:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/

NEP-OVERSIGT (pct.)	31.12.2022	31.12.2021
Kapitalprocent	27,1	29,1
Solvensbehov	10,5	12,4
Kapitaloverdækning før buffer	16,6	16,7
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Kontracyklisk buffer*	2,0	0,0
Kapitaloverdækning efter buffer	12,1	14,2
NEP-krav (fuldt indregnet)	4,4	3,9
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	7,7	10,3

* Kontracyklisk buffer er i 2022 steget af 2 omgange til samlet 2,0 pct. Forventes øget igen i marts 2023 til maksimalt niveau på 2,5 pct. på baggrund af beslutning af erhvervsministeren i marts 2022.

Likviditetsforhold

Baseret på det nuværende krav om likviditetsoverdækning på 100% har andelskassen betydelig overdækning i forhold til lovens krav, idet andelskassens likviditet pr. 31.12.2022 iht. LCR er opgjort til 651,44%.



*Likviditetsoverskud = indlån minus udlån efter nedskrivninger

Kapitalgrundlag og risikostyring

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

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

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

Frørup Andelskasse har i december 2022 modtaget Finanstilsynets afgørelse om NEP-kravet med virkning fra d. 1. januar 2023, og andelskassen opfylder allerede nu kravet (ved egenkapital), når det er fuldt indfaset 1. januar 2024. Andelskassen har ikke søgt om at indfase NEP-kravet over 5 år, men valgt at indregne det fuldt ud fra 2019.

Pr. 31. december 2022 udgjorde andelskassens egenkapital 248,4 mio. kr. – et fald på 7,0 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 701,3 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 189,7 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2022 på 27,1%.

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 Søjlle II - 8+ modellen) opgjort til 10,5%, hvori også indgår ledelsens forventninger til fremtiden. Med en kapitaloverdækning på 16,6% er ledelsens kapitalmål om overdækning opfyldt.

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 2022 havde andelskassen 28 medarbejdere mod 23 medarbejdere ved udgangen af 2021. Omregnet til fuldtid svarer dette til gennemsnitligt 24,2 ansatte igennem 2022 mod 22,1 igennem 2021.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Ledelsen har ved vurdering af andelskassens udlån, efter bedste skøn bl.a. taget højde for de økonomiske konsekvenser af krigen i Ukraine, inflations- og rentestigning, Corona-pandemien, den geografiske udvikling i huspriserne i markedsområdet og risikoen for stigende arbejdsløshed. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et forsvarligt niveau. Der henvises til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis og note 21 Finansielle risici.

Overordnet risikostyring

Andelskassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker andelskassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne. Der henvises i øvrigt til note 21 i årsrapporten vedrørende beskrivelse af de finansielle risici, andelskassen påvirkes af.

Corporate Governance og Finansrådets Ledelseskodex

Frørup Andelskasse offentliggør årligt Corporate Governance rapport, med en beskrivelse af andelskassens efterlevelse af Anbefalingerne for god Selskabsledelse, jf. Årsregnskabslovens § 107 b. Frørup Andelskasse offentliggør ligeledes årligt rapport om efterlevelse af Finansrådets Ledelseskodex. Rapporterne er tilgængelige på dette link:

www.froerupandelskasse.dk/om-os/corporate-governance-m-v/

Samfundsansvar

Frørup Andelskasse ønsker som lokalt pengeinstitut at sætte fokus på udvalgte af FN's 17 verdensmål, og vil løbende beskrive indsatserne på andelskassens hjemmeside. Andelskassen har valgt at følge med i udviklingen på området, men henset til andelskassens størrelse har vi alene mulighed for at støtte op indenfor vores lokale markedsområde.

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

www.froerupandelskasse.dk/om-os/om-frorup-andelskasse/fn-s-17-verdensmal/

De senere år har Frørup Andelskasse gennemført tiltag på bæredygtighedsområdet ved at opstille en el-ladestander

på andelskassens p-plads, etableret insekt bed/krydderurter i haven, udbudt billån med lavere rente til el-/hybrid biler, tilbudt finansiering lokalt til boligkøb og –renovering samt udbudt energilån med lavere rente til f.eks. installation af solvarme, jordvarme, husstands vindmøller mv.

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

Første opgørelse er foretaget ultimo 2022 i nedenstående tabel. Der er endnu ikke opstillet mål for reduktion af andelskassens direkte CO₂-aftryk.

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Frørup Andelskasse følger hvidvaskloven og har igennem mange år støttet op omkring bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terror, og andelskassen har etableret systemer og forretningsgange til at imødegå, at andelskassen misbruges til hvidvask og terrorfinansiering.

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

På andelskassens hjemmeside under »Om os« er offentliggjort andelskassens holdning til »Lov og ordentlighed« og »Politik for sund virksomhedskultur«.

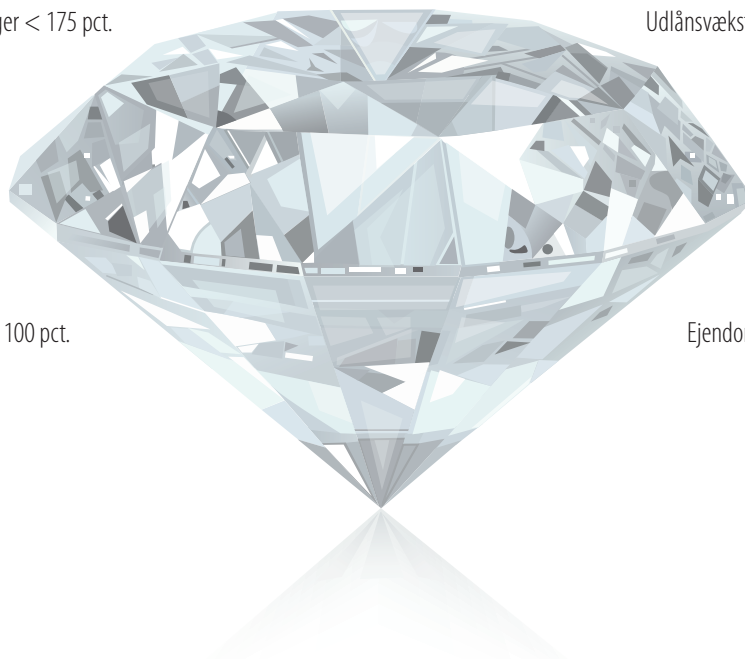
Alle andelskassens medarbejdere gennemfører løbende uddannelse indenfor området, og rådgiverne modtager via et overvågningssystem meddelelse, når en transaktion eller adfærd afviger fra en kundes normale betalingsmønster. Alle udvalgte transaktioner eller adfærd vurderes individuelt.

FRØRUP ANDELSKASSES CO ₂ -AFTRYK	Udledning i ton CO ₂ e	Andel	Ton CO ₂ e pr. m ²	Ton CO ₂ e pr. ansat	Bemærkning
Energi og processer	19,79	25,30%	0,15		El og varme
Transport	58,41	74,70%		2,90	Pendling til/fra arbejde
I alt	78,20	100,00%			

Tilsynsdiamanten for pengeinstitutter

Summen af 20 største eksponeringer < 175 pct.

Udlånsvækst < 20 pct.



Likviditetspejlemærke (LCR) > 100 pct.

Ejendoms eksponering
< 25

Finanstilsynet har opstillet 4 pejlemærke for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko – den såkaldte "tilsyns-

diamant". 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. 31. december 2022
Summen af 20 største eksponeringer ²⁾	Mindre end 175% af kapitalgrundlaget	66,70% af kapitalgrundlaget
Udlånsvækst	Mindre end 20% om året	Udlånet stiger 11,48%
Ejendoms eksponering	Mindre end 25% af samlede udlån	5,50% af samlede udlån
Likviditetspejlemærke (LCR) ³⁾	Større end 100%	576,16%

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

³⁾ LCR opgjort jf. tilsynsdiamantens vejledning og er derfor ikke direkte sammenligneligt med reel LCR pr. 31.12.2022

Frørup Andelskasse overholder alle grænseværdier inden for de 4 pejlemærke i Tilsynsdiamanten opstillet af Finanstilsynet.

Betydningsfulde hændelser efter årets afslutning

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

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. Efter valg af 1 nyt bestyrelsesmedlem i 2021 består bestyrelsen nu af 3 mænd og 2 kvinder, hvorved måltallet for det underrepræsenterede køn er opfyldt.

Andelskassens daglige ledelse, som refererer til direktionen, består af 3 personer - 2 kvinder og 1 mand. Målet er, at der er en ligelig kønsfordeling i den daglige ledelse.

Forventninger til andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold i 2023

Som følge af den fortsatte vækst i kunder og forretningsomfang, blev der i løbet af 2022 ansat 1 kreditmedarbejder, 1 finanstraine, 1 kundemedarbejder, 1 hvidvaskmedarbejder og 1 erhvervsrådgiver. I begyndelsen af 2023 er der endvidere ansat 1 erhvervsrådgiver, 1 privatrådgiver og 1 kreditansvarlig.

Vi forventer, at andelskassen i 2023 vil blive positivt påvirket af en fortsat høj aktivitet på boligmarkedet samt af en fortsat forøgelse af forretningsomfanget med andelskassens eksisterende privat- og erhvervs-kunder.

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

Med afsæt i hovedtallene for 2022; en egenkapital på 248,4 mio. kr., en kapitalprocent på 27,1% og et likviditetspejlemærke på 576,2% forventer vi, at 2023 vil bibringe andelskassen:

1. En fortsat tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder
2. Vækst i forretningsomfanget med mange af andelskassens eksisterende privat- og erhvervs-kunder
3. En tilfredsstillende basisindtjening i niveauet 11,0 - 12,0 mio. kr., hvilket er højere end i 2022

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

Viden ressourcer

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Andelskassen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2022 for Frørup Andelskasse.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frørup, den 8. februar 2023

Direktion

Jesper Hansen
Direktør

Bestyrelse

Søren Johannesen
Formand

Signe Langæble Larsen
Næstformand

Per Kent Nielsen

Malene Barman Rasmussen

Lars Eriksen Refsing



Til andelshaverne i Frørup Andelskasse

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Frørup Andelskasse for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokol til bestyrelsen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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



Vi er første gang valgt som revisor for Frørup Andelskasse den 17.03.2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier

Udlån udgør for andelskassen 502,3 mio. kr. pr. 31.12.2022, og garantier udgør 239,8 mio. kr. (udlån udgjorde 450,6 mio. kr. og garantier udgjorde 265,3 mio. kr. pr. 31.12.2021).

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

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

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

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

Forholdet er behandlet således i revisionen

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

Vores revisionshandlinger har bestået af test af relevante kontroller vedrørende:

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

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici, samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.



■ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om andelskassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at andelskassen ikke længere kan fortsætte driften.

■ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 8. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Oldau Gjelstrup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10777

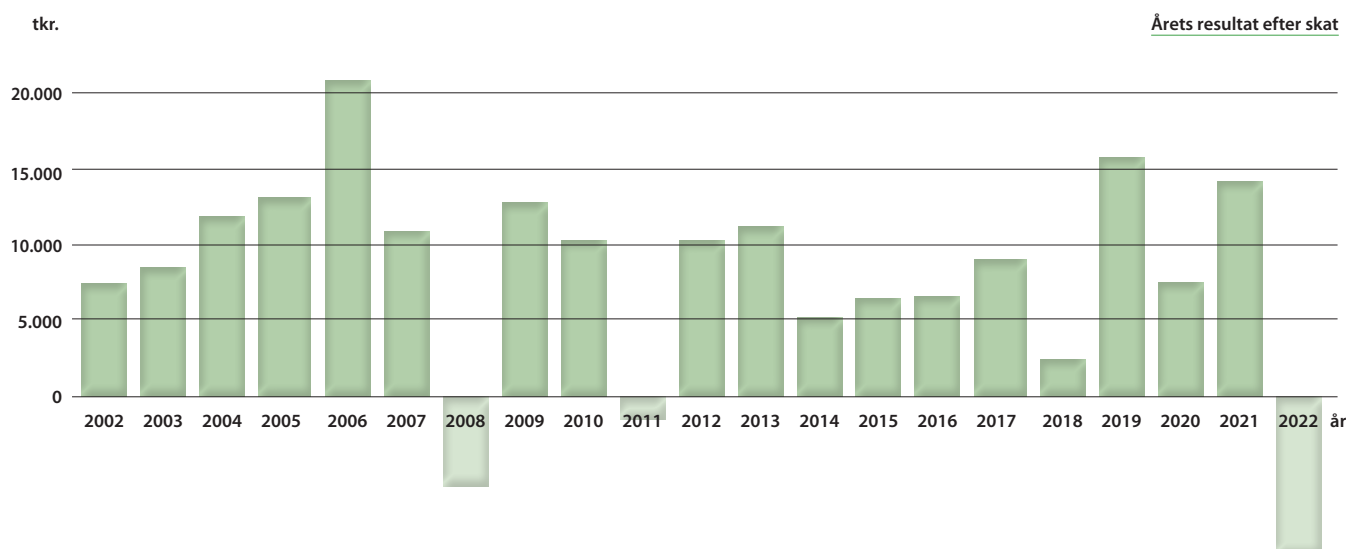




2022
Årsregnskab

HOVED- OG NØGLETAL

RESULTATOPGØRELSE	tkr.	2022	2021	2020	2019	2018
Nettorente- og gebyrindtægter		47.173	39.818	36.674	35.430	30.842
Kursreguleringer		-19.842	10.560	6.806	15.732	-5.528
Udgifter til personale og administration		36.644	32.899	30.211	29.651	24.387
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		178	960	191	205	225
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.		3.323	-56	4.466	4.664	-2.170
Skat		-3.515	3.344	1.461	1.395	409
Årets resultat efter skat		-9.142	14.358	7.600	15.837	2.457

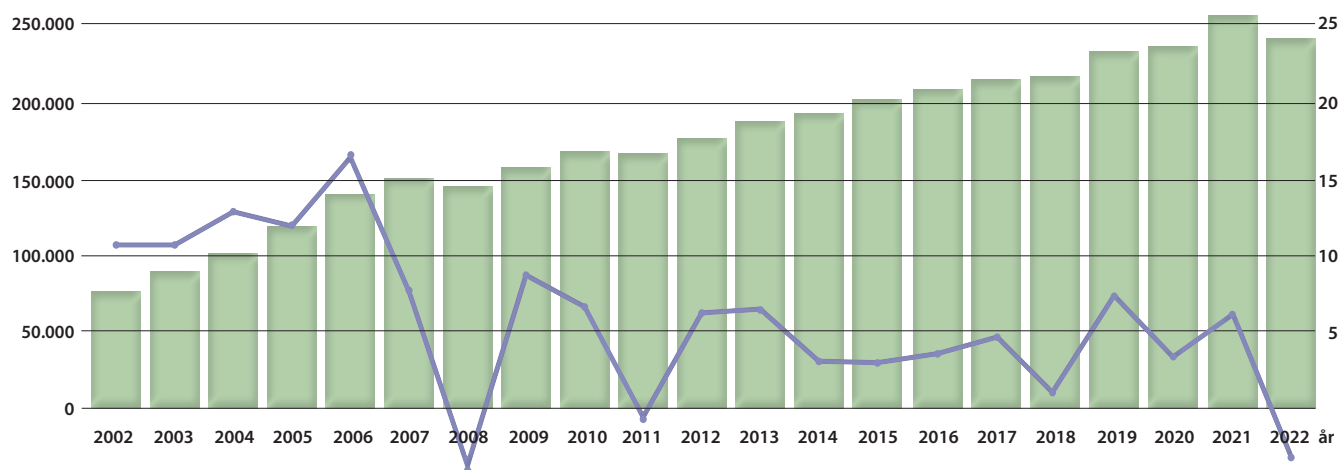


BALANCE	tkr.	2022	2021	2020	2019	2018
Udlån og tilgodehavender		502.291	450.570	411.763	386.737	315.399
Egenkapital		248.386	255.402	241.101	233.536	217.813
Aktiver i alt		1.773.849	1.687.160	1.470.028	1.235.969	1.157.499

NØGLETAL	2022	2021	2020	2019	2018
Solvensprocent	27,1	29,1	25,3	28,4	30,8
Kernekapitalprocent	27,1	29,1	25,3	28,4	30,8
Egenkapitalforrentning før skat	-5,0	7,3	3,9	7,9	1,3
Egenkapitalforrentning efter skat	-3,6	6,0	3,3	7,3	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	0,7	1,5	1,3	1,5	1,1
Renterisiko procent	2,7	2,8	3,4	4,6	4,0
Valutaposition procent	1,8	2,1	2,4	0,7	0,8
Valutarisiko procent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	39,0	36,7	38,5	44,0	38,5
Udlån i forhold til egenkapital	2,0	1,8	1,7	1,7	1,4
Årets udlånsvækst	11,5	9,4	6,5	22,6	1,2
Liquidity coverage requirement (LCR)	651,4	906,4	755,5	395,8	772,7
Summen af store eksponeringer	66,7	61,4	75,2	61,3	62,2
Årets nedskrivningsprocent	0,4	0,0	0,7	0,7	-0,4
Afkastningsgrad	-0,5	0,9	0,5	1,3	0,2

Egenkapital
tkr.

Egenkapitalforrentning efter skat
procent



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	tkr.	note	2022	2021
Renteindtægter		2	24.305	22.167
Positive renteudgifter			205	232
Renteudgifter		3	336	872
Negative renteindtægter			12	1.884
Nettorenteindtægter			24.162	19.643

Udbytte af aktier mv.			704	889
Gebyrer og provisionsindtægter		4	22.335	19.313
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter			27	26
Nettorente- og gebyrindtægter			47.173	39.818

Kursreguleringer		5	-19.842	10.560
Andre driftsindtægter			268	1.142
Udgifter til personale og administration		6	36.644	32.899
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver			178	960
Andre driftsudgifter			28	7
Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.		7, 19	3.323	-56
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		12	-84	-9
Resultat før skat			-12.656	17.701

Skat		8	-3.515	3.344
Årets resultat			-9.142	14.358

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Udbytte for regnskabsåret			139	87
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			0	0
Overført resultat			-9.280	14.271
			-9.142	14.358

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat			-9.142	14.358
Årets totalindkomst			-9.142	14.358

AKTIVER	tkr.	note	2022	2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			403.230	421.672
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		9	13.580	4.893
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		10, 19	502.291	450.570
Obligationer til dagsværdi		11	492.119	502.042
Obligationer til amortiseret kostpris		11	626	739
Aktier mv.		11	100.220	90.822
Kapitalandele i associerede virksomheder		12	9.595	7.577
Aktiver tilknyttet puljeordninger		13	227.905	195.339
Grunde og bygninger i alt		14	3.588	3.750
Domicilejendomme			3.588	3.750
Øvrige materielle anlægsaktiver		15	64	79
Udskudte skatteaktiver		18	330	288
Aktuelle skatteaktiver			4.799	411
Andre aktiver			13.834	7.679
Periodeafgrænsningsposter			1.670	1.298
AKTIVER			1.773.849	1.687.160

PASSIVER	tkr.	note	2022	2021
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		16	1.667	1.013
Indlån og anden gæld		17	1.287.510	1.227.958
Indlån i puljeordninger		17	227.905	195.339
Aktuelle skatteforpligtelser			61	583
Andre passiver			7.162	5.939
GÆLD			1.524.305	1.430.831

HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelser til tab på garantier		19	531	667
Andre hensatte forpligtelser		19	627	261
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT			1.158	928

Andelskapital			3.539	1.326
Lovpligtige reserver			0	0
Overført overskud			244.709	253.989
Foreslået udbytte			139	87
EGENKAPITAL			248.386	255.402
PASSIVER			1.773.849	1.687.160

EGENKAPITALOPGØRELSE

ANDELSKAPITAL	tkr.	2022	2021
Saldo primo		1.326	1.298
Til- og afgang		2.213	28
Saldo ultimo		3.539	1.326

HERAF			
Nominelt 200 kr. andelsbeviser (stemmeberettiget)		768	746
Nominelt 1.000 kr. andelsbeviser (udbyttegivende)		2.771	580
Saldo ultimo		3.539	1.326

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

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

OVERFØRT RESULTAT			
Overført resultat primo		253.989	239.718
Årets resultatdisponering		-9.280	14.271
Overført resultat ultimo		244.709	253.989

FORESLÅET UDBYTTTE			
Saldo primo		87	85
Udloddet udbytte		-87	-85
Foreslået udbytte		139	87
Saldo ultimo		139	87

EGENKAPITAL I ALT		248.386	255.402
--------------------------	--	----------------	----------------


KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	tkr.	2022	2021
SØJLE I KAPITALKRAV (8%)		56.101	58.721
Egentlig kernekapital før fradrag		248.386	255.402
Regulering for NPL* fradrag		-952	-256
Regulering for foreslået udbytte		-139	-87
Regulering for udskudt skat		-330	-288
Forsigtig værdiansættelse		-593	-593
Øvrige fradrag		-56.643	-40.637
Egentlig kernekapital		189.730	213.541
Kapitalgrundlag		189.730	213.541
Risikoeksponering			
Kreditrisiko		476.733	482.932
Markedsrisiko		132.637	175.578
Operationel risiko		91.888	75.509
Samlet risikoeksponering		701.257	734.019
Egentlig kernekapitalprocent		27,1	29,1
Kernekapitalprocent		27,1	29,1
Kapitalprocent		27,1	29,1

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

* NPL = »Non Performing Loan«



A close-up photograph of a green wheat ear, showing the individual grains and the awns. The wheat is set against a background of other green wheat stalks. A semi-transparent white geometric shape, consisting of a triangle and a trapezoid, is overlaid on the right side of the image. The text "2022 Noter" is positioned within the trapezoidal part of this overlay.

**2022
Noter**

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige

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

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

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



Klassifikation og måling af finansielle aktiver

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Andelskassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles andelskassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i andelskassens interne ledelsesrapportering bortset fra en mindre beholdning af obligationer, der holdes under en forretningsmodel, hvorefter obligationerne måles til amortiseret kostpris.

Netto rente-, gebyr- og provisionsindtægter

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



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

Nettorente-, gebyr- og provisionsindtægter fordelt på aktivitetsområder

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

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

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

Udgifter til personale og administration

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

Kassebeholdning, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

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

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

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

Nedskrivning af forventede kredittab

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

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

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

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 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.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, andelskassen har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

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

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

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

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

Obligationer og aktier

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

Værdipapirer indregnes i regnskabet med valørdatoen som skæringsdag.

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

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostværdi, og måles efterfølgende til omvurderet værdi for domicilejendomme. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Domicilejendomme omfatter ejendomme der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 50 år.

Omvurdering af domicilejendomme foretages med tilstrækkelig hyppighed, således at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentlig fra dagsværdien på balancetidspunktet. Omvurderet værdi fastsættes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-5 år	0% af kostpris

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

Indlån og anden gæld

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

Puljeaktiver og puljeindlån

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

Finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter og andre passiver

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

Skatter

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Hoved- og nøgletal

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

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSE OG BALANCE

2 - Renteindtægter	tkr.	2022	2021
Kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Udlån og andre tilgodehavender		20.488	19.614
Leasing		375	272
Obligationer		3.427	2.286
Øvrige renteindtægter		17	-5
Renteindtægter		24.305	22.167
Positive renteudgifter		205	232
Renteindtægter i alt		24.510	22.399

3 - Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		0	0
Indlån og anden gæld		334	880
Øvrige renteudgifter		2	-8
Renteudgifter		336	872
Negative renteindtægter		12	1.884
Renteudgifter i alt		349	2.756

4 - Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		3.421	2.947
Betalingsformidling		972	572
Lånesagsgebyrer		2.811	3.122
Garantiprovision		6.407	5.580
Øvrige gebyrer og provisioner		8.724	7.092
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		22.335	19.313

5 - Kursreguleringer			
Obligationer		-20.287	-2.701
Aktier mv.		-68	12.783
Valuta		514	478
Kursreguleringer i alt		-19.842	10.560

6 – Udgifter til personale og administration	tkr.	2022	2021
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)le)		15.370	14.222
Pensioner		2.512	2.314
Andre udgifter til social sikring		249	241
Afgifter		2.544	2.416
I alt		20.675	19.193
Øvrige administrationsomkostninger		15.968	13.706
Udgifter til personale og administration i alt		36.644	32.899

<p>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.</p> <p>Der udbetales ikke variable lønde)le til bestyrelsen eller direktionen, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skøns) mæssige beløb.</p>			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede		24,2	22,1

Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	335	281
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	61	56
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	396	337
Ydelser fra andelskassens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer.		

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

tkr.

2022

2021

	2022	2021
Nedskrivning og hensættelser til udlån, andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum		
Nedskrivninger og hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	8.862	5.661
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-4.907	-4.936
Årets nedskrivninger	3.955	725

Hensat til tab på garantidebitorer		
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	403	535
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-540	-712
Årets hensættelser	-137	-178

Årets nedskrivninger og hensættelser, netto	3.818	547
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	73	29
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-25	-136
Renter af nedskrevne fordringer	-543	-496
Årets nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.	3.323	-56

8 – Skat

Aktuel skat	-3.473	3.323
Udskudt skat	-42	-14
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	35
Skat i alt	-3.515	3.344

Skatteafstemning		
Gældende skattesats	22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter	-5,8	-3,3
Permanente afvigelser	0,3	0,2
Effektiv skatteprocent	16,6	18,9

9 - Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	tkr.	2022	2021
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		13.580	4.893
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker		0	0
Tilgodehavender i alt		13.580	4.893

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring		13.580	4.893
Til og med 3 måneder		0	0
I alt fordelt efter restløbetid		13.580	4.893

10 - Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger		532.259	477.701
Nedskrivninger ultimo		29.967	27.131
Udlån og tilgodehavender ultimo		502.291	450.570

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring		86.372	39.488
Til og med 3 måneder		25.971	15.631
Over 3 måneder og til og med 1 år		79.289	67.949
Over 1 år og til og med 5 år		143.901	162.724
Over 5 år		166.758	164.779
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt		502.291	450.570
Af udlånet udgør leasingaktiver		20.801	8.580

11 - Værdipapirer

Obligationer til dagsværdi		492.119	502.042
Obligationer til amortiseret kostpris (hold-til-udløb)		626	739
Aktier mv.		100.220	90.822
Værdipapirer i alt		592.965	593.603

Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning		509.862	528.176
Anlægsbeholdning		83.103	65.427
Værdipapirer i alt		592.965	593.603
Dagsværdien for hold-til-udløb aktiver		632	840

12 – Kapitalandele i associerede virksomheder

tkr.

	2022	2021
Kostpris primo	8.672	8.008
Tilgang	2.207	664
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	10.879	8.672
Værdiregulering primo	-1.095	-1.086
Årets nedskrivninger	-105	0
Andel i årets resultat efter skat	-84	-9
Modtaget udbytte	0	0
Værdiregulering ultimo	-1.285	-1.095
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.595	7.577

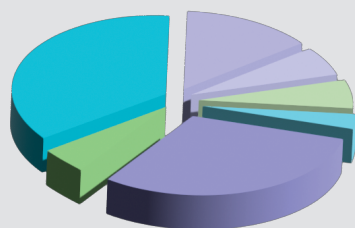
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: BEC Financial Technologies a.m.b.a. (BEC)

Hjemsted: Roskilde

Andelskassen er medlem af BEC. Seneste årsregnskab (pr. 31. december 2021) udviser et resultat på tkr. 4.138 og en egenkapital på tkr. 2.488.150. Andelskassens ejerandel udgjorde ultimo 2021 0,30%.

13 – Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver tilknyttet puljeordning er fordelt på disse aktivtyper:		
Obligationer	0	0
Danske aktier	13.894	14.181
Mixpulje minimum	6.562	6.600
Mixpulje middel	69.675	59.349
Globale aktier	12.277	9.969
Mixpulje høj	81.271	64.955
Mixpulje lav	30.960	30.372
Korte obligationer	0	0
Mixpulje maksimum	13.265	9.913
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	227.905	195.339



Puljefordeling

- Mixpulje maksimum
- Globale aktier
- Danske aktier
- Mixpulje lav
- Mixpulje middel
- Mixpulje minimum
- Mixpulje høj

14 – Grunde og bygninger	tkr.	2022	2021
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo		3.750	4.690
Årets afskrivninger		-162	-162
Årets nedskrivninger		0	-778
Omvurderet værdi ultimo		3.588	3.750

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.

15 – Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmidler			
Kostpris primo		1.594	1.594
Tilgang i årets løb		0	0
Afgang i årets løb		0	0
Kostpris ultimo		1.594	1.594
Ned- og afskrivninger primo		1.515	1.495
Årets afskrivninger		16	20
Tilbageførte afskrivninger ved afgang		0	0
Ned- og afskrivninger ultimo		1.530	1.515
Bogført værdi ultimo		64	79

16 – Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Gæld til kreditinstitutter		1.667	1.013
Gæld i alt		1.667	1.013

Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring		1.667	1.013

17 – Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	tkr.	2022	2021
Anfordring		1.203.142	1.042.609
Med opsigelsesvarsel		8.475	115.805
Særlige indlånsformer		75.893	69.544
Indlån i puljeordninger		227.905	195.339
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger i alt		1.515.415	1.423.296

Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	1.271.386	1.100.874
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.475	123.569
Over 1 år og til og med 5 år	38.893	34.596
Over 5 år	196.661	164.257
	1.515.415	1.423.296

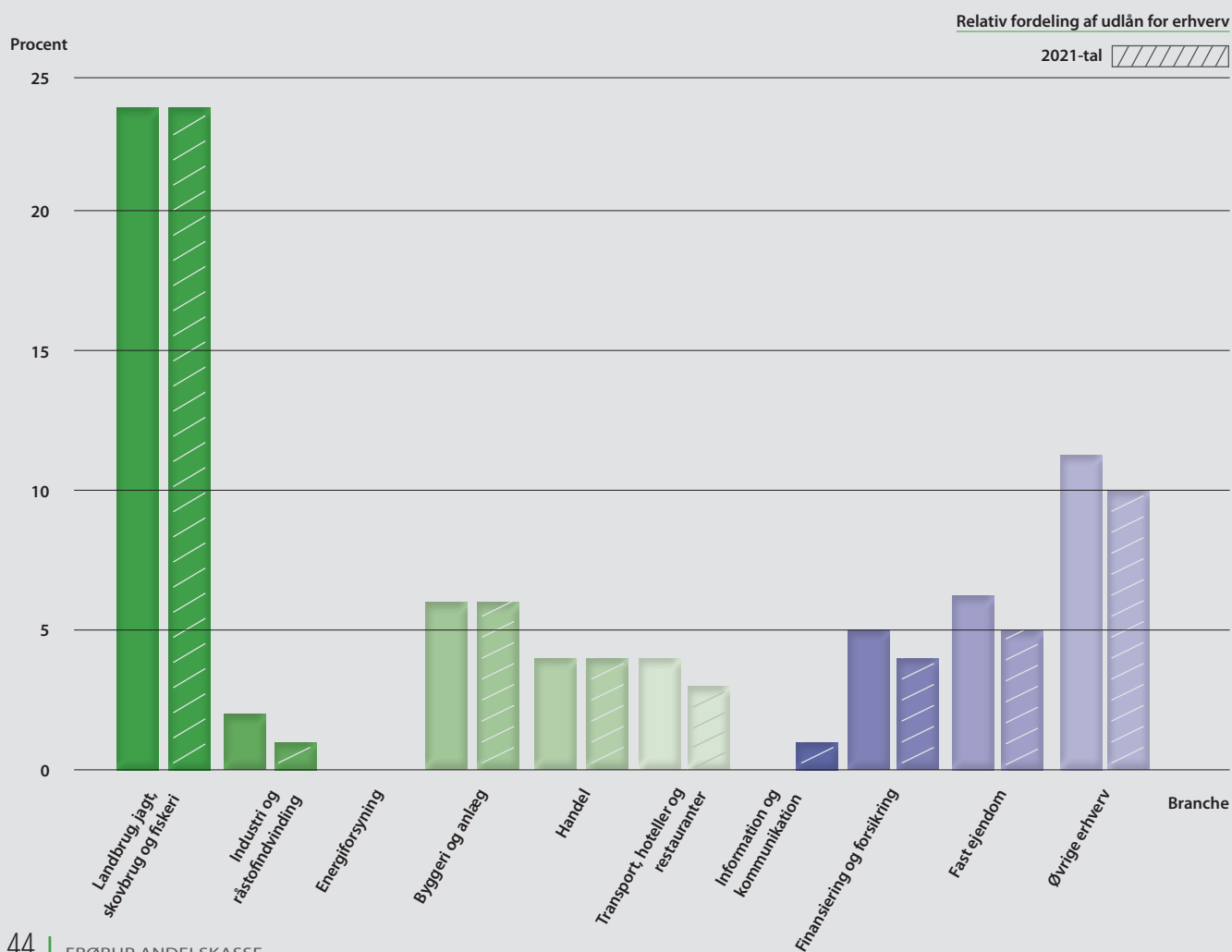
18 – Udskudt skat

Udskudt skat primo	-288	-274
Årets regulering	-42	-14
Aktiveret ultimo	-330	-288

19 – Kreditrisici

Udlån og garantier		
Udlån før nedskrivninger	532.259	477.701
Afgivne garantier før hensættelser	240.376	265.991
Udlån og garantier i alt	772.635	743.692

	2022	2021
	procent	procent
Relativ fordeling af udlån		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	24	24
Industri og råstofindvinding	3	2
Energiforsyning	0	0
Byggeri og anlæg	6	6
Handel	4	4
Transport, hoteller og restauranter	4	3
Information og kommunikation	0	1
Finansiering og forsikring	5	4
Fast ejendom	6	5
Øvrige erhverv	11	10
Erhverv i alt	63	60
Private	37	40
I alt	100	100



	tkr.	2022	2021
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.			
Nedskrivninger på udlån		29.967	27.131
Hensættelser til tab på garantier		531	667
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter		627	261
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo		31.125	28.059
Årets nedskrivningsprocent		0,4	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent		4,0	3,8

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2021	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*		1.524	2.456	23.411	27.392
Garantier		276	391	0	667
I alt		1.800	2.847	23.411	28.059

* Heraf samlet hensættelse på uudnyttet maksimum tkr. 261

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2021	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*		473.362	137.264	69.831	680.456
Garantier		216.740	44.632	2.166	263.538
I alt		690.102	181.895	71.997	943.994

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på Finanstilsynets bonitetsklasser pr. 31.12.2021	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1		339	2.186	71.964	74.489
2c		8.039	14.741	0	22.781
2b30		31.699	39.690	0	71.389
2b15		208.103	118.762	32	326.897
2a		441.922	6.516	0	448.438
3		0	0	0	0
I alt*		690.102	181.895	71.997	943.994

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på brancher og stadier pr. 31.12.2021	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder		0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		156.146	62.637	24.510	243.294
Industri og råstofindvinding		900	3.170	3.262	7.332
Energiforsyning		800	0	2.730	3.530
Bygge og anlæg		24.547	7.095	5.508	37.150
Handel		31.818	5.135	145	37.099
Transport, hoteller og restauranter		7.264	8.764	1.611	17.639
Information og kommunikation		850	396	0	1.246
Finansiering og forsikring		30.327	1.856	1.252	33.434
Fast ejendom		25.550	14.193	673	40.416
Øvrige erhverv		100.998	48.636	13.643	163.277
I alt erhverv		379.199	151.884	53.335	584.417
Private		310.903	30.012	18.662	359.577
I alt*		690.102	181.895	71.997	943.994

* Inkl. uudnyttet maksimum

Nedskrivninger/hensættelser samt tilhørende eksponeringer	tkr.	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - nedskrivning og hensættelser til tab pr. 31.12.2021				Resultatførte nedskrivninger mv.	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - pr. 31.12.2021			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	851	1.215	28.148	30.215	0	460.049	74.592	78.835	613.476	
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	859	407	2.895	4.160	4.160	191.688	33.289	12.885	237.862	
Tilbageført nedskrivninger vedrørende indfrieede konti	-206	-85	-4.645	-4.936	-4.936	-102.646	-16.971	-12.117	-131.734	
Overførsler til stadie 1	592	-418	-174	0	0	27.392	-22.748	-4.644	0	
Overførsler til stadie 2	-129	1.183	-1.055	0	0	-73.696	80.901	-7.205	0	
Overførsler til stadie 3	-33	-130	163	0	0	-3.292	-8.079	11.371	0	
Ændring i nedskrivninger	-411	284	1.628	1.501	1.501	-26.133	-3.720	-5.718	-35.571	
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0	-3.548	-3.548		0	0	-3.548	-3.548	
Andre bevægelser (rentekorrektiv mv.)	0	0	0	0	-496	0	0	0	0	
Tab uden forudgående nedskrivninger	0	0	0	0	29	0	0	-29	-29	
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0	0	-136	0	0	0	0	
Total pr. 31.12.2021*	1.524	2.456	23.411	27.392	121	473.362	137.264	69.831	680.456	

* Inkl. uudnyttet maksimum

Garantihensættelser samt tilhørende eksponeringer tkr.	Garantier - hensættelse til tab pr. 31.12.2021					Garantier pr. 31.12.2021			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte hensættelser mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo	150	171	523	845	0	205.791	16.205	3.401	225.397
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året	223	108	0	331	331	125.025	14.091	222	139.338
Tilbageført hensættelser vedr. indfrie eksponeringer	-103	-86	-523	-712	-712	-88.103	-7.012	-874	-95.989
Overførsler til stadie 1	17	-17	0	0	0	3.660	-2.860	-800	0
Overførsler til stadie 2	-9	9	0	0	0	-25.801	26.326	-525	0
Overførsler til stadie 3	0	0	0	0	0	-338	-421	759	0
Ændring i hensættelser	-1	205	0	204	204	-3.494	-1.697	-17	5.208
Total pr. 31.12.2021	276	391	0	667	-178	216.740	44.632	2.166	263.538

Samlede nedskrivninger og hensættelser, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2022 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*	1.765	2.272	26.558	30.594
Garantier	214	317	0	531
I alt	1.978	2.588	26.558	31.125

* Heraf samlet hensættelse på uudnyttet maksimum tkr. 627

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt i stadier under IFRS 9 pr. 31.12.2022 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Udlån og andre tilgodehavender*	495.011	178.030	62.349	735.390
Garantier	191.263	46.123	1.132	238.518
I alt	686.274	224.153	63.480	973.908

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på Finanstilsynets bonitetsklasser pr. 31.12.2022 tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
1	392	4.312	63.469	68.173
2c	6.092	15.370	0	21.462
2b30	27.970	57.740	0	85.710
2b15	236.820	131.619	12	368.451
2a	415.001	15.111	0	430.112
3	0	0	0	0
I alt*	686.274	224.153	63.480	973.908

* Inkl. uudnyttet maksimum

Ekponeringer før nedskrivninger, opdelt på brancher og stadier pr. 31.12.2022	tkr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Offentlige myndigheder		0	0	0	0
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri		161.571	71.096	19.175	251.842
Industri og råstofindvinding		3.777	12.275	2.762	18.813
Energiforsyning		630	2.637	0	3.267
Bygge og anlæg		24.737	14.506	2.935	42.179
Handel		28.606	5.227	125	33.958
Transport, hoteller og restauranter		7.471	12.888	5.013	25.372
Information og kommunikation		799	145	0	944
Finansiering og forsikring		35.128	2.081	1.243	38.452
Fast ejendom		33.813	9.568	769	44.150
Øvrige erhverv		103.281	47.469	18.139	168.890
I alt erhverv		399.812	177.893	50.162	627.867
Private		286.462	46.260	13.319	346.040
I alt*		686.274	224.153	63.480	973.908

* Inkl. uudnyttet maksimum

Nedskrivninger/hensættelser samt tilhørende eksponeringer	tkr.	Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - nedskrivning og hensættelser til tab pr. 31.12.2022					Udlån og andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum - pr. 31.12.2022			
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskrivninger mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo		1.524	2.456	23.411	27.391	0	473.362	137.264	69.831	680.457
Nedskrivninger vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder		596	220	4.480	5.295	5.295	127.855	20.688	15.892	164.435
Tilbageført nedskrivninger vedrørende indfrieede konti		-671	-238	-3.998	-4.907	-4.907	-138.787	-19.164	-20.856	-178.807
Overførsler til stadie 1		968	-634	-334	0	0	19.779	-15.849	-3.929	0
Overførsler til stadie 2		-226	603	-377	0	0	-45.538	50.941	-5.403	0
Overførsler til stadie 3		0	-319	319	0	0	0	-3.451	3.451	0
Ændring i nedskrivninger		-427	184	3.810	3.587	3.567	58.341	7.601	4.187	70.129
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt		0	0	-752	-752		0	0	-752	-752
Andre bevægelser (rentekorrektiv mv.)		0	0	0	0	-543	0	0	0	0
Tab uden forudgående nedskrivninger		0	0	0	0	73	0	0	-73	-73
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		0	0	0	0	-25	0	0	0	0
Total pr. 31.12.2022*		1.765	2.272	26.558	30.594	3.460	495.011	178.030	62.349	735.390

* Inkl. uudnyttet maksimum

Garantihensættelser samt tilhørende eksponeringer	tkr.	Garantier - hensættelse til tab pr. 31.12.2022				Garantier pr. 31.12.2022				
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte hensættelser mv.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Primo		276	391	0	667	0	216.740	44.632	2.166	263.538
Hensættelse til tab vedr. nye eksponeringer i året		163	140	0	303	303	92.985	5.535	292	98.812
Tilbageført hensættelser vedr. indfrie eksponeringer		-220	-319	0	-540	-540	-109.025	-14.558	-611	-124.194
Overførsler til stadie 1		0	0	0	0	0	4.014	-3.679	-335	0
Overførsler til stadie 2		-8	8	0	0	0	-14.940	15.411	-471	0
Overførsler til stadie 3		0	0	0	0	0	-105	0	105	0
Ændring i hensættelser		3	98	0	100	100	1.594	-1.218	-14	361
Total pr. 31.12.2022		214	317	0	531	-137	191.263	46.123	1.132	238.518

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 24% og udlån til øvrige erhverv er opgjort til 11%. Andelskassens udlån til landbrug og øvrige erhverv er fordelt på mange mindre eksponeringer, hvoraf en del har deres primære indtjening fra lønindkomst udenfor landbruget/øvrige erhverv.

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

20 – Markedsrisici	tkr.	2022	2021
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta		3.436	4.416
Valutaposition		3.436	4.416
Valutaposition i procent		1,8	2,1

Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer		5.214	6.005
Renterisiko i alt		5.214	6.005
Renterisiko i procent		2,7	2,8

21 – Finansielle risici

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

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

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

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

22 – Eventualforpligtelser	tkr.	2022	2021
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier		28.318	42.074
Tabsgarantier for realkreditlån		135.521	137.657
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		24.764	28.025
Øvrige garantier		51.242	57.568
I alt		239.845	265.324

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.

Direktion og bestyrelse

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

Direktion	770	973
Bestyrelse	1.274	1.586
Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på andelskassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 2,75 % til 11,50 %		



**FRØRUP
ANDELSKASSE**

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