



Halvårsrapport

1. halvår 2023

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	6
Ledelsespåtegning	13
<u>Halvårsregnskab:</u>	
Hoved- og nøgletal	14
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	17
Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	18
Noter - anvendt regnskabspraksis	19
Noter til resultatopgørelse og balance	26
Noter til øvrige oplysninger	33

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 Seniorrådgiver 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: 2026 11 andelsbeviser i alt 10.200 kr. Udvalg: Ingen Ledelseshverv: Ingen Signe Langæble Larsen Sekretær Næstformand for bestyrelsen Bosat i Svindinge Kvinde, født i 1981 Uafhængigt medlem: Nej 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: 2026
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: Ingen
Personale	Birgitte Feveile Adolfsen Ole Almind Gitte Andersen Jens Esben Andersen Mette Søndergaard Bak Claus Bjørnskov Poul Bæk Martin Skov Christensen Sarah Kallestrup Christiansen Nihal Tozan Demirbilek Torben Frederiksen Charlotte Helmer Hervit Sanja Imsirovic Kim Huynh Just Per Bundgaard Jørgensen Jan Højer Kristensen Jens Christian Kruse Flemming Bregndahl Larsen Carsten T. Madsen Hossein Ghasem Mehdi Lucas Melson Flemming Nygaard Nielsen Ole Werner Olsen Bente Kjergaard Paulsen Thomas Pedersen Jesper Petersen Rishand Shanmuganathan Kristjån Måni Sigurdarson Ulla Spaabæk Søren Steffen Camilla Veideland 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.

Forretningsomfanget med kunderne – målt på udlån og garantier – fordeler sig med 38 % på privatkunder og 62 % på erhvervs kunder, heraf 22 % på landbrug.

Hovedparten af kunderne er bosat i andelskassens primære markedsområde.

Ledelsesberetning - hovedpunkter

Et meget tilfredsstillende resultat i første halvår 2023

- Resultat før skat udgør et overskud på 14,4 mio. kr. mod -17,4 mio. kr. i 1. halvår 2022 – svarende til en stigning på 31,8 mio. kr.
- Basisindtjeningen – opgjort som resultatet før nedskrivninger, kursreguleringer og skat – udgør 13,0 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. i 1. halvår 2022
- Nettorente- og gebyrindtægter udgør 33,8 mio.kr. mod 20,5 mio. kr. – svarende til en vækst på 65 %
- Kursreguleringer er positive med 5,5 mio. kr. – mod negative kursreguleringer på 18,0 mio. kr. i 1. halvår 2022
- Nedskrivninger er i 1. halvår 2023 en udgift på 4,0 mio. kr. mod en udgift på 1,0 mio.kr. i 1. halvår 2022
- Det ledelsesmæssige skøn øges til 2,6 mio. kr. mod 1,9 mio. ultimo 2022
- Udgifter til personale og administration stiger med 10,5 %
- Stigning i udlån på 73,8 mio. kr. til 576,1 mio. kr. fra ultimo 2022
- Stigning i indlån på 33,5 mio. kr. til 1.291,2 mio. kr. fra ultimo 2022
- Egenkapitalen, der udelukkende består af andelskapital og opsøret overskud, øges fra 243,8 mio. kr. pr. 30. juni 2022 til 260,0 mio. kr. pr. 30. juni 2023
- Kapitalprocenten er opgjort til 23,9 %. Kapitaloverdækning efter buffer- og NEP-krav udgør 1,9 %-point
- Likviditet: LCR-procenten er på 618 % - mod lovens minimumskrav på 100 %

Frørup Andelskasse har i første halvår 2023 opnået et overskud før skat på 14,4 mio. kr. og på 11,6 mio. kr. efter skat.

Frørup Andelskasse har haft et højt aktivitetsniveau hele første halvår, som på alle forretningsområder har påvirket resultatet positivt.

Den helt store årsag til overskuddet i halvårsregnskabet er det højere renteniveau, som har givet en væsentlig højere indtjening på fondsbeholdningen og indestående i Nationalbanken. Renteindtjeningen fra udlån er også steget, men her har andelskassen valgt en meget tilbageholdende tilgang til rentestigninger, for at tilgodese kunder med udlån.

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

LEDELSESBERETNING

Nedskrivninger på udlån påvirker resultatet negativt med 4,0 mio. kr. Ved udgangen af 1. halvår 2023 har vi ikke konstateret nogen generel forringelse af kundernes betalingsevne.

Det samlede forretningsomfang, defineret som udlån, indlån (inkl. puljer), samt garantier udgør 2.297 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 2.292 mio. kr. pr. 30. juni 2022, svarende til en stigning på 0,2 %.

Dansk økonomi står stærkt, ledighedsprocenten har ligget nogenlunde uændret og inflationen og energipriserne er faldet betydeligt. Forud for den nuværende inflationskrise, har vi haft en længere årrække med højkonjunktur med stor opsparingsevne i de private husholdninger, samt gældsnedbringelse og god likviditet hos erhvervs kunderne. Kunderne har generelt i denne periode opbygget en stærk økonomisk modstandskraft, der har kunnet modstå de økonomiske udfordringer vi hidtil har oplevet.

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

Resultatopgørelsen

Nedenfor kommenteres der kort om udviklingen i resultatopgørelsens og balancens hovedposter. For yderligere information henvises til noterne i regnskabet.

Rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne udgør 21,2 mio. kr. mod 9,7 mio. kr. i første halvår 2022, hvilket svarer til en stigning på 119 %. Heraf udgør renter fra fondsbeholdningen 6,3 mio. kr. mod 1,0 mio. kr. i første halvår 2022. Renter fra kreditinstitutter og centralbanker udgør 4,5 mio. kr. mod -1,2 mio. kr. i første halvår 2022.

Gebyr og provisionsindtægterne udgør 11,9 mio. kr. mod 10,1 mio. kr. i 1. halvår 2022 - svarende til en stigning på 17,8 %.

Afkast af fondsbeholdningen

Det samlede afkast af andelskassens fondsbeholdning har udviklet sig således:

1.000 kr.	30.06.2023	30.06.2022	Ændring
Renter af obligationer	6.309	982	5.327
Udbytte af aktier	730	653	77
Kursreguleringer	5.470	-18.015	23.485
Samlet afkast fondsbeholdning	12.509	-16.380	28.889

Kursreguleringerne fordeler sig med positive kursreguleringer på sektoraktier og børsnoterede aktier/investeringsforeningsbeviser på 5,0 mio. kr. og på obligationer med 0,3 mio. kr.. Hertil kommer positive kursreguleringer på valuta på tkr. 151.

Andelskassens obligationsbeholdning forvaltes af en ekstern kapitalforvalter, der er underlagt en investeringsramme.

LEDELSESBERETNING

Nedskrivninger - og ledelsesmæssigt skøn på nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier udviser en udgift på 4,0 mio. kr. mod en udgift på 1,0 mio. i 1. halvår 2022. I de samlede nedskrivninger indgår statistiske nedskrivninger i henhold til regnskabsstandarden IFRS 9.

Udlånskundernes betalingsevne er generelt god. Ud over de kendte individuelle nedskrivninger, samt de beregnede statistiske nedskrivninger, i medfør af regnskabsstandarden IFRS9, vurderer andelskassens ledelse løbende behovet for – ud fra et ledelsesmæssigt skøn – at tage et tillæg til afdækning af potentielle yderligere nedskrivninger og tab.

Det ledelsesmæssige skøn, til afdækning af risikoen på udlån og kreditter, blev ultimo 2022 øget fra 1,5 mio. til 1,9 mio. Forøgelsen blev begrundet med en fortsat usikkerhed omkring coronapandemiens og inflationens indvirkninger på kundernes fremtidige økonomi.

Pr. 30. juni 2023 er det ledelsesmæssige skøn øget yderligere til 2,6 mio. kr. som følge af den generelle udvikling af andelskassens udlån og heraf øget haircut på sikkerheder med pant i fast ejendom samt værdi af uudnyttet kreditter. Det ledelsesmæssige skøn forøges ultimo juni 2023 - på trods af, at vi i 1. halvår 2023 har set: inflationen falde, lavere energipriser og et stabilt arbejdsmarked - da det vurderes, at de økonomiske fremtidsudsigter stadig er usikre.

Med Nationalbankens gennemførte rentestigninger og udsigten til, at vi, med en vis sandsynlighed, vil se yderligere rentestigninger i 2. halvår 2023, er vi midt i den største pengepolitiske opstramning i mands minde.

Effekten af de pengepolitiske stramninger i form af, at økonomien bremser op, og ledigheden stiger, kan erfaringsmæssig vise sig med en vis forsinkelse, hvorfor der fortsat er en vis risiko for, at vi i den kommende periode vil kunne opleve et stigende antal kunder med en forringet betalingsevne, med deraf følgende øgede nedskrivninger og tab.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, der defineres som resultatet før kursreguleringer, nedskrivninger og skat, er steget til 13,0 mio. kr. fra 1,7 mio. kr. i 1. halvår 2022.

Basisindtjeningen de seneste 5 halvår:

	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Mio. kr.	13,0	1,7	3,3	3,7	0,8

Basisindtjeningen har nået et meget solidt niveau, hvilket styrker andelskassens evne til at modstå perioder, med negative resultater på regnskabsposterne nedskrivninger og kursreguleringer, uden at dette resulterer i at der realiseres underskud.

LEDELSESBERETNING

Balancen

Eksponeringer

Den samlede balance er øget med 36 mio. kr. fra 1.739 mio. kr. ultimo juni 2022 til 1.775 mio. kr. ultimo juni 2023.

Kundeudlånet udgør 576 mio. kr. ultimo juni 2023 mod 483 mio. kr. på samme tidspunkt i 2022, hvilket svarer til en stigning på 93 mio. kr. Stigningen i udlånet skyldes hovedsageligt en stigning i boligudlånet og leasing til erhvervskunder.

Af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2023 udgør privatkunder 38 % og erhvervskunder udgør 62 %, hvoraf landbrugseksponeringer udgør 22 %. Intet udlån udgør mere end 10 % af andelskassens kapitalgrundlag, hvilket giver en god spredning af kreditrisikoen.

Andelen af ejendomseksponeringer er meget beskeden og udgør pr. 30. juni 2023 kun 5 %.

De stillede garantier efter hensættelse til tab udgør 222,9 mio. kr. mod 329,1 mio. kr. året før.

Egenbeholdning

Den samlede egenbeholdning af aktier og obligationer udgør 607 mio. kr. ultimo juni 2023 – fordelt med 497 mio. kr. i realkreditobligationer og 110 mio. kr. i aktier. Aktiebeholdningen består primært af sektoraktier samt en mindre beholdning af børsnoterede enkeltaktier og investeringsforeningsbeviser.

Grunde og bygninger

Andelskassen ejer domicilejendommen på Sportsvænget 2, 5871 Frørup. Ejendommen er i regnskabet opført til en værdi på 3,5 mio. kr. efter en afskrivning på 0,1 mio. kr. i første halvår 2023.

Andelskassen ejer ejendom i midlertidig besiddelse til en værdi på tkr. 467, som efterfølgende er frasolgt med overtagelse den 1. august 2023.

Indlån

Indlån er øget til 1.291 mio. kr. fra 1.258 mio. kr. ultimo juni 2023. Indlån i puljeordninger falder til 205 mio. kr. fra 221 mio. kr. ultimo juni 2022.

Egenkapital

Ultimo juni 2023 er egenkapitalen opgjort til 260 mio. Siden ultimo juni 2022 er andelskapitalen steget med 0,8 mio. kr. til 3,7 mio. kr. Overført overskud er i samme periode øget fra 241 mio. kr. til 256 mio. kr.

Kapitalforhold

Kapitalprocenten er opgjort til 23,9 % pr. 30. juni 2023.

Kravet til nedskrivningseggede passiver (NEP-krav) fastsættes af Finanstilsynet. NEP-kravet består, ud over kapitalbehovet, af et rekapitaliseringsbeløb. Kravet er dynamisk, i takt med udviklingen i kapitalbehovet.

LEDELSESBERETNING

Finanstilsynet har i december 2022 fastsat kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) for Frørup Andelskasse.

NEP-kravet vil pr. 1. januar 2023 være på 4,7 % af den samlede risikoeksponering.

Finanstilsynet genberegner og meddeler kravet til nedskrivningsegne passiver én gang årligt. Kravet kan derfor ændre sig fra år til år.

Andelskassens individuelle kapitalbehov er pr. 30. juni 2023 opgjort til 12,3 %, NEP-kravet udgør 4,7 %, hvorefter overdækningen efter NEP-kravet kan opgøres til 6,9 %-point.

Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer er begge fuldt indfaset med hver 2,5%. Det er forventningen, at den kontracykliske kapitalbuffer reduceres/frigives med øjeblikkelig virkning, som vi så det under Corona krisen, hvis der opstår stress i det finansielle system med risiko for at pengeinstitutterne må foretage en hård opstramning af kreditgivningen.

Andelskassens kapitalmæssige overdækning efter indregning af NEP- og bufferkrav, udgør således 1,9 % point pr. 30. juni 2023.

Andelskassens kapitalsituation pr. 30. juni 2023 i skematisk form:

NEP-krav (Nedskrivnings Egnede Passiver)	30.06.23	31.12.22
Kapitalprocent	23,9	27,1
Kapitalbehov	12,3	10,5
Kapitaloverdækning før buffer	11,6	16,6
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
Kontracyklisk buffer*	2,5	2,0
Kapitaloverdækning efter buffer	6,6	12,1
NEP-krav (fuldt indregnet)	4,7	4,4
Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	1,9	7,7

LEDELSESBERETNING

Pr. 30. juni 2023 udgør andelskassens egenkapital 260,0 mio. kr. – en stigning på 11,6 mio. kr. i forhold til 31. december 2022. Stigningen kan henføres til periodens resultat efter skat tillagt stigningen i andelskapitalen.

Andelskassens risikovægtede poster er opgjort til 750,4 mio. kr., mens kapitalgrundlaget er opgjort til 179,4 mio.kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 30. juni 2023 på 23,9 %.

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 12,3 %, hvori også indgår ledelsens forventninger til fremtiden. Med en kapitaloverdækning på 11,6 %-point er ledelsens kapitalmål om overdækning ikke opfyldt.

Det er ledelsens vurdering, at Frørup Andelskasse – via løbende indtjening, samt tilgang af andelskapital, vil kunne honorere alle kendte fremtidige kapitalkrav, herunder fuld indfasede buffer- og NEP-krav.

Andelskassen har fortsat valgt ikke at anvende den mulige overgangsordning vedrørende indfasning af nedskrivningsreglerne IFRS9.

Halvårsregnskabet for 1 halvår 2023 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges kapitalgrundlaget ved opgørelse af kapitalprocenten. Hvis periodens resultat indregnes, ville kapitalprocenten udgøre 25,4 %, hvorved kapitaloverdækningen ville udgøre 13,1 %-point.

Likviditet

Bestemmelser under LCR kræver en beholdning af likvide aktiver af høj kvalitet, der kan konverteres til kontanter for at opfylde Frørup Andelskasses likviditetsbehov inden for en 30-dages tidshorisont under en akut likviditetskrise.

LCR opgøres som et procenttal, der i 2023 skal være minimum 100 %. Pr. 30. juni 2023 er andelskassens LCR-procent opgjort til 618 %.

Andelskassen overholder således, med en stor margin, kravet.

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.

LEDELSESBERETNING

Pejlemærke	Finanstilsynets grænseværdi	Frørup Andelskasses værdi pr. 30. juni 2023
Summen af 20 største eksponeringer *	Mindre end 175 % af kapitalgrundlaget	82,67% af kapitalgrundlaget
Udlånsvækst	Mindre end 20 % om året	Udlånet stiger 19,18%
Ejendomseksponering	Mindre end 25 % af samlede udlån	5,34% af samlede udlån
Likviditetspejlemærke (LCR) **	Større end 100 %	541,09%

* 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 2023

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

Forventninger til årsresultatet 2023

Vi forventer, at andelskassen i andet halvår 2023 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.

Som oplyst i årsrapporten for 2022 var forventningen til årsresultatet i 2023 en basisindtjening i niveauet 11-12 mio. kr.

Med afsæt i hovedtallene for første halvår 2023; en basisindtjening på 13,0 mio. kr., en egenkapital på 260,0 mio. kr., en kapitalprocent på 23,9 % og et likviditetspejlemærke på 618 % forventer ledelsen, at Frørup Andelskasse for hele regnskabsåret 2023 vil opnå en basisindtjening i niveauet 23-25 mio. kr.

Dette betyder, at andelskassen forventer at komme meget tilfredsstillende igennem 2023 og fortsat vil stå stærkt såvel kapitalmæssigt som likviditetsmæssigt.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2023 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. 30. juni 2023 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 30. juni 2023.

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 16. august 2023

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.)

Resultatopgørelse	2023	2022	2022	2021	2020	2019
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Nettorente- og gebyrindtægter	33.750	20.471	47.173	19.939	17.817	17.002
Kursreguleringer	5.470	-18.015	-19.842	7.020	-4.629	5.251
Udgifter til personale og administration	20.667	18.700	36.644	16.516	14.077	16.128
Af og nedskrivninger på materielle aktiver	87	89	178	91	98	113
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	4.031	1.040	3.323	1.016	7.173	2.245
Skat	2.891	-4.190	-3.515	2.091	-1.718	848
Årets resultat efter skat	11.558	-13.184	-9.142	7.253	-6.147	3.006
Balance	2023	2022	2022	2021	2020	2019
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og tilgodehavender	576.091	483.368	502.291	447.596	374.383	335.630
Egenkapital	259.995	243.752	248.386	248.280	227.406	220.686
Aktiver i alt	1.775.268	1.739.246	1.773.849	1.587.950	1.308.081	1.190.842
Nøgletal	2023	2022	2022	2021	2020	2019
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent	23,9	24,5	27,1	26,7	26,6	26,4
Kernekapitalprocent	23,9	24,5	27,1	26,7	26,6	26,4
Egenkapitalforrentning før skat	5,8	-6,8	-5,0	3,9	-3,6	1,8
Egenkapitalforrentning efter skat	4,7	-5,2	-3,6	3,0	-2,8	1,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,6	0,1	0,7	1,5	0,6	1,2
Renterisiko procent	2,8	3,2	2,7	3,2	3,2	4,5
Valutaposition procent	2,4	2,0	1,8	2,4	2,5	1,1
Valutarisiko procent	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	44,6	38,4	39,0	38,5	38,3	37,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,2	2,0	2,0	1,8	1,6	1,5
Årets udlånsvækst	14,7	7,3	11,5	8,7	11,5	6,4
Liquidity coverage requirement (LCR)	617,7	583,4	651,4	856,3	718,9	462,6
Summen af store eksponeringer	82,7	79,3	66,7	69,4	58,8	60,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,5	0,1	0,4	0,1	1,3	0,5
Afkastningsgrad	0,7	-0,8	-0,5	0,5	-0,5	0,3

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
Renteindtægter	2	23.384	10.966	24.305
Positive renteudgifter		37	112	205
Renteudgifter	3	2.266	119	336
Negative renteindtægter		0	1.218	12
NETTORENTEINDTÆGTER		21.154	9.741	24.162
Udbytte af aktier mv.		730	653	704
Gebyrer og provisionsindtægter	4	11.881	10.091	22.335
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		15	13	27
NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		33.750	20.471	47.173
Kursreguleringer	5	5.470	-18.015	-19.842
Andre driftsindtægter		134	97	268
Udgifter til personale og administration	6	20.667	18.700	36.644
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		87	89	178
Andre driftsudgifter		119	15	28
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	7, 19	4.031	1.040	3.323
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	0	-84	-84
RESULTAT FØR SKAT		14.449	-17.374	-12.656
Skat	8	2.891	-4.190	-3.515
ÅRETS RESULTAT		11.558	-13.184	-9.142
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Udbytte for regnskabsåret		0	0	139
Henlagt til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0
Overført resultat		11.558	-13.184	-9.280
		11.558	-13.184	-9.142
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE				
Årets resultat		11.558	-13.184	-9.142
ÅRETS TOTALINDKOMST		11.558	-13.184	-9.142

BALANCE

	Note	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
AKTIVER				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		354.579	408.647	403.230
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	2.937	1.123	13.580
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10, 19	576.091	483.368	502.291
Obligationer til dagsværdi	11	496.672	497.977	492.119
Obligationer til amortiseret kostpris	11	581	671	626
Aktier mv.	11	109.621	95.833	100.220
Kapitalandele i associerede virksomheder	12	6.508	9.595	9.595
Aktiver tilknyttet puljeordninger	13	205.438	221.359	227.905
Grunde og bygninger i alt	14	3.507	3.669	3.588
Domicilejendomme		3.507	3.669	3.588
Øvrige materielle anlægsaktiver	15	57	71	64
Udskudte skatteaktiver	18	973	288	330
Aktuelle skatteaktiver		2.387	5.362	4.799
Aktiver i midlertidig besiddelse		467	0	0
Andre aktiver		13.429	9.978	13.834
Periodeafgrænsningsposter		2.021	1.306	1.670
AKTIVER		1.775.268	1.739.246	1.773.849
PASSIVER				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	16	8.599	928	1.667
Indlån og anden gæld	17	1.291.153	1.257.635	1.287.510
Indlån i puljeordninger	17	205.438	221.359	227.905
Aktuelle skatteforpligtelser		4	201	61
Andre passiver		8.517	13.903	7.162
GÆLD		1.513.711	1.494.026	1.524.305
HENSATTE FORPLIGTELSE				
Hensættelser til tab på garantier	19	1.060	1.014	531
Andre hensatte forpligtelser	19	502	454	627
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		1.562	1.468	1.158
Andelskapital		3.728	2.947	3.539
Lovpligtige reserver		0	0	0
Overført overskud		256.267	240.805	244.709
Foreslået udbytte		0	0	139
EGENKAPITAL		259.995	243.752	248.386
PASSIVER		1.775.268	1.739.246	1.773.849

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022	2022
	30. juni	30. juni	31. december
Andelskapital:			
Saldo primo	3.539	1.326	1.326
Til- og afgang	189	1.621	2.213
Saldo ultimo	3.728	2.947	3.539
Heraf:			
Nominelt 200 kr. andelsbeviser (stemmeberettiget)	797	760	768
Nominelt 1.000 kr. andelsbeviser (udbyttegivende)	2.931	2.187	2.771
Saldo ultimo	3.728	2.947	3.539
<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>			
Lovpligtige reserver			
Værdiændringer primo	0	0	0
Årets værdiændringer	0	0	0
Værdiændringer ultimo	0	0	0
Overført resultat:			
Overført resultat primo	244.709	253.989	253.989
Årets resultatdisponering	11.558	-13.184	-9.280
Overført resultat ultimo	256.267	240.805	244.709
Foreslået udbytte			
Saldo primo	139	87	87
Udloddet udbytte	-139	-87	-87
Foreslået udbytte	0	0	139
Saldo ultimo	0	0	139
Egenkapital i alt	259.995	243.752	248.386

KAPITALKRAV, KERNEKAPITAL, KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENS

	2023	2022	2022
	30. juni	30. juni	31. december
Søjle I kapitalkrav (8%)	60.034	61.150	56.101
Egentlig kernekapital før fradrag	248.437	243.752	248.386
Regulering for NPL* fradrag	-1.492	-333	-952
Regulering for foreslået udbytte	0	0	-139
Regulering for udskudt skat	-974	-288	-330
Forsigtig værdiansættelse	-606	-594	-593
Øvrige fradrag	-66.015	-55.314	-56.643
Egentlig kernekapital	179.350	187.223	189.730
Kapitalgrundlag	179.350	187.223	189.730
Risikoeksponering			
Kreditrisiko	536.975	529.997	476.733
Markedsrisiko	136.667	142.485	132.637
Operationel risiko	76.788	91.888	91.888
Samlet risikoeksponering	750.430	764.370	701.257
Egentlig kernekapitalprocent	23,9	24,5	27,1
Kernekapitalprocent	23,9	24,5	27,1
Kapitalprocent	23,9	24,5	27,1

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 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 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 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 gældsmetode 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.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
2 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker	4.471	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	12.073	9.822	20.488
Leasing	484	142	375
Obligationer	6.309	982	3.427
Øvrige renteindtægter	47	20	17
Renteindtægter	23.384	10.966	24.305
Positive renteudgifter	37	112	205
Renteindtægter i alt	23.421	11.079	24.510
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Indlån og anden gæld	2.265	117	334
Øvrige renteudgifter	2	2	2
Renteudgifter	2.266	119	336
Negative renteindtægter	0	1.218	12
Renteudgifter i alt	2.266	1.338	349
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	1.760	1.635	3.421
Betalingsformidling	611	261	972
Lånesagsgebyrer	1.235	1.187	2.811
Garantiprovision	2.886	2.774	6.407
Øvrige gebyrer og provisioner	5.389	4.234	8.724
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	11.881	10.091	22.335
5 Kursreguleringer			
Obligationer	326	-15.304	-20.287
Aktier mv.	4.993	-3.121	-68
Valuta	151	409	514
Kursreguleringer i alt	5.470	-18.015	-19.842
6 Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter:			
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	9.244	7.644	15.370
Pensioner	1.765	1.363	2.512
Andre udgifter til social sikring	136	108	249
Afgifter	898	1.056	2.544
I alt	12.043	10.170	20.675
Øvrige administrationsomkostninger	8.624	8.529	15.968
Udgifter til personale og administration i alt	20.667	18.700	36.644

NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 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 løndelev til bestyrelsen eller direktionen, hverken i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning, herunder ad hoc eller skønsmæssige beløb.			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	31,2	23,1	24,2
6 Udgifter til personale og administration			
Revisionshonorar:			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	208	227	335
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	60	0	61
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	268	282	396
Ydelser fra andelskassens uafhængige revisor har udover den lovpligtige revision omfattet lovpligtige erklæringer.			
7 Nedskrivning og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.			
Nedskrivning og hensættelser til udlån, andre tilgodehavender og uudnyttet maksimum			
Nedskrivninger og hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	12.560	9.240	8.862
Tilbageførsel af nedskrivninger og hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-8.699	-8.319	-4.907
Årets nedskrivninger	3.861	921	3.955
Hensat til tab på garantidebitorer			
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	733	737	403
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-203	-390	-540
Årets hensættelser	530	347	-137
Årets nedskrivninger og hensættelser, netto	4.391	1.267	3.818
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	13	73	73
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-7	-16	-25
Renter af nedskrevne fordringer	-365	-284	-543
Årets nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.	4.031	1.040	3.323

NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
8 Skat			
Aktuel skat	2.931	-4.190	-3.473
Udskudt skat	-101	0	-42
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	61	0	0
Skat i alt	2.891	-4.190	-3.515
Skatteafstemning			
Gældende skattesats	25,2	22,0	22,0
Ikke skattepligtige indtægter	-5,3	0,0	-5,8
Permanente afvigelser	0,4	2,1	0,3
Effektiv skatteprocent	20,2	24,1	16,6
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.937	1.123	13.580
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender i alt	2.937	1.123	13.580
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	2.937	1.123	13.580
Til og med 3 måneder	0	0	0
I alt fordelt efter restløbetid	2.937	1.123	13.580
10 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	609.806	510.474	532.259
Nedskrivninger ultimo	33.715	27.106	29.967
Udlån og tilgodehavender ultimo	576.091	483.368	502.291
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	125.582	108.504	86.372
Til og med 3 måneder	29.766	19.764	25.971
Over 3 måneder og til og med 1 år	62.030	70.652	79.289
Over 1 år og til og med 5 år	157.078	154.656	143.901
Over 5 år	201.635	129.792	166.758
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	576.091	483.368	502.291
Af udlånet udgør leasingaktiver	28.831	14.367	20.801

NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
11 Værdipapirer			
Obligationer til dagsværdi	496.672	497.977	492.119
Obligationer til amortiseret kostpris (hold-til-udløb)	581	671	626
Aktier mv.	109.621	95.833	100.220
Værdipapirer i alt	606.873	594.481	592.965
 Der kan klassificeres således			
Handelsbeholdning	516.892	515.033	509.862
Anlægsbeholdning	89.981	79.448	83.103
Værdipapirer i alt	606.873	594.481	592.965
 Dagsværdien for hold-til-udløb aktiver	586	714	632
 12 Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris primo	10.879	8.672	8.672
Tilgang		9.595	2.207
Afgang	-3.087	-7.387	0
Kostpris ultimo	7.792	10.879	10.879
Værdiregulering primo	-1.285	-1.095	-1.095
Årets nedskrivninger/afvikling DMPD	0	-190	-105
Andel i årets resultat efter skat	0	0	-84
Modtaget udbytte	0	0	0
Værdiregulering ultimo	-1.285	-1.285	-1.285
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.508	9.595	9.595
 Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: BEC Financial Technologies a.m.b.a. (BEC)			
 Hjemsted: BEC, Roskilde			
Andelskassen er medlem af BEC. Seneste årsregnskab (pr. 31. december 2022) udviser et resultat på 3 mio.kr. og en egenkapital på 2.605 mio.kr. Andelskassens ejerandel udgjorde ultimo 2022 0,25%.			
 13 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Andelskassens puljeordning er fordelt på disse aktivtyper:			
Obligationer	0	0	0
Danske aktier	11.814	13.259	13.894
Mixpulje minimum	5.109	6.673	6.562
Mixpulje middel	61.029	68.383	69.675
Globale aktier	10.571	11.985	12.277
Mixpulje høj	74.066	77.138	81.271
Mixpulje lav	29.985	31.347	30.960
Korte obligationer	0	0	0
Mixpulje maksimum	12.864	12.574	13.265
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	205.438	221.359	227.905

NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
14 Grunde og bygninger			
Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	3.588	3.750	3.750
Årets afskrivninger	-81	-81	-162
Årets nedskrivninger	0	0	0
Omvurderet værdi ultimo	3.507	3.669	3.588
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen.			
15 Øvrige materielle anlægsaktiver			
Driftsmidler			
Kostpris primo	1.594	1.594	1.594
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris ultimo	1.594	1.594	1.594
Ned- og afskrivninger primo	1.530	1.515	1.515
Årets afskrivninger	6	8	16
Tilbageførte afskrivninger ved afgang	0	0	0
Ned- og afskrivninger ultimo	1.537	1.523	1.530
Bogført værdi ultimo	57	71	64
16 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Gæld til kreditinstitutter	8.599	928	1.667
Gæld i alt	8.599	928	1.667
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	8.599	928	1.667
17 Indlån og anden gæld incl. puljeordninger			
Anfordring	1.203.852	1.174.494	1.203.142
Med opsigelsesvarsel	8.670	8.362	8.475
Særlige indlånsformer	78.631	74.779	75.893
Indlån i puljeordninger	205.438	221.359	227.905
Indlån og anden gæld incl. puljeordninger i alt	1.496.591	1.478.994	1.515.415
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.270.570	1.241.897	1.271.386
Til og med 3 måneder	0	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.670	8.362	8.475
Over 1 år og til og med 5 år	31.173	39.907	38.893
Over 5 år	186.178	188.828	196.661
Indlån og anden gæld incl. puljeordninger i alt	1.496.591	1.478.994	1.515.415
18 Udskudt skat			
Udskudt skat primo	-330	-288	-288
Årets regulering	-643	0	-42
Aktiveret ultimo	-973	-288	-330

NOTER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
19 Kreditrisici			
Udlån og garantier			
Udlån før nedskrivninger	609.806	510.474	532.259
Afgivne garantier før hensættelser	223.926	330.129	240.376
Udlån og garantier i alt	833.732	840.603	772.635
Relativ fordeling af udlån	Procent	Procent	Procent
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	22	26	24
Industri og råstofindvinding	1	2	3
Energiforsyning	0	0	0
Byggeri og anlæg	13	6	6
Handel	3	4	4
Transport, hoteller og restauranter	4	3	4
Information og kommunikation	0	1	0
Finansiering og forsikring	2	5	5
Fast ejendom	5	5	6
Øvrige erhverv	10	10	11
Erhverv i alt	62	60	63
Private	38	40	37
I alt	100	100	100
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på udlån, garantier og tilgodehavender mv.			
Nedskrivninger på udlån	33.735	27.106	29.967
Hensættelser til tab på garantier	1.060	1.014	531
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	502	454	627
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	35.298	28.575	31.125
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser			
Stadie 3 nedskrivninger/hensættelser primo	25.931	23.151	23.411
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	962	-461	2.520
Stadie 3 nedskrivninger/hensættelser ultimo	26.893	22.690	25.931
Stadie 2 nedskrivninger/hensættelser primo	2.272	2.456	2.456
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	2.935	572	-184
Stadie 2 nedskrivninger/hensættelser ultimo	5.207	3.028	2.272
Stadie 1 nedskrivninger/hensættelser primo	1.765	1.524	1.524
Periodens nedskrivninger/hensættelser netto	-130	-135	241
Stadie 1 nedskrivninger/hensættelser ultimo	1.635	1.389	1.765
Samlede nedskrivninger ultimo	33.735	27.106	29.967
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter	1.562	1.468	1.158
Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo	35.298	28.575	31.125
Periodens nedskrivningsprocent	0,5	0,1	0,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	4,2	3,4	4,0

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 22 % 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.

NOTER TIL ØVRIGE OPLYSNINGER

Note (i 1.000 kr.)	2023 30. juni	2022 30. juni	2022 31. december
20 Markedsrisici			
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	4.262	3.693	3.436
Valutaposition	4.262	3.693	3.436
Valutaposition i procent	2,4	2,0	1,8
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer	5.087	5.927	5.214
Renterisiko i alt	5.087	5.927	5.214
Renterisiko i procent	2,8	3,2	2,7

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%. 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.)	2023	2022	2022
	30. juni	30. juni	31. december
22 Eventualforpligtelser			
Stillede garantier mv.			
Finansgarantier	21.400	36.227	28.318
Tabsgarantier for realkreditlån	137.434	141.782	135.521
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	18.834	68.915	24.764
Øvrige garantier	45.198	82.191	51.242
I alt	222.866	329.115	239.845

22 Andre eventualforpligtelser

Frørup Andelskasse har indgået aftale med datacentralen BEC om serviceydelser på it-området. Udtrædelsesgodtgørelse udgør 2½ års omsætning uden opsigelsesvarsel.

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.