

Årsrapport 2012



FRØRUP ANDELSKASSE

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	5
Ledelsespåtegning.....	10
Den uafhængige revisors påtegning.....	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance.....	13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent.....	14
Noter - anvendt regnskabspraksis.....	15
Noter til resultatopgørelse og balance.....	19
Noter til øvrige oplysninger.....	25
Noter - hoved- og nøgletal.....	28



Selskabsoplysninger

Forretningsadresse

Frørup Andelskasse
Sportsvænget 2
5871 Frørup
Tlf. 65 43 25 50, fax 65 43 25 51

A/S nr. 170544
Cvr. 38 13 62 16
www.froerupandelskasse.dk
post@froerupandelskasse.dk

Repræsentantskab

Gårdejer Karsten Kromann Larsen, Gudbjerg (formand)
Revisor Kim Jønsson, Gudbjerg (næstformand)
Elektriker Eskild Albjerg, Tårup
Restauratør Jimi Bech, Nyborg
Ejendomsmægler Hanne Bilde, Tårup
Mekaniker Vagn Duemose Hansen, Herrested
Civiløkonom Søren Johannesen, Ørbæk
Fhv. produktionsleder Gordon Kirt, Tårup
Sekretær Signe Langæble Larsen, Svindinge
Vognmand Jørgen Erik Matthiesen, Tårup
Mekaniker Henrik Mikkelsen, Øksendrup
Landmand Jane Palm, Øksendrup
Sagsbehandler Torben Pedersen, Tårup
Fuldmægtig Lars Refsing, Frørup
Indkøbschef Lars Schmidt, Frørup

Bestyrelse

Gårdejer Karsten Kromann Larsen, Gudbjerg (formand)
Revisor Kim Jønsson, Gudbjerg (næstformand)
Ejendomsmægler Hanne Bilde, Tårup
Sekretær Signe Langæble Larsen, Svindinge
Sagsbehandler Torben Pedersen, Tårup

Revisionsudvalg

Revisor Kim Jønsson, Gudbjerg (formand)
Gårdejer Karsten Kromann Larsen, Gudbjerg (næstformand)
Ejendomsmægler Hanne Bilde, Tårup
Sekretær Signe Langæble Larsen, Svindinge
Sagsbehandler Torben Pedersen, Tårup



Selskabsoplysninger

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som består af den samlede bestyrelse.

Som formand og uafhængigt medlem af revisionsudvalget, med særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen og revision, har bestyrelsen udpeget tidligere revisor Kim Jønsson.

Kim Jønsson har, foruden en relevant uddannelsesmæssig baggrund, opnået erfaring med revision af pengeinstitutter fra sit tidligere virke. Han er i dag ansat som specialkonsulent hos Skat.

Kim Jønsson blev indvalgt i andelskassens bestyrelse i 2009.

Direktion

Gunnar Faarbæk Thomasen

Personale

Dyveke Balman
Claus Bjørnskov
Martin Skov Christensen
Inger Elnegaard-Christensen
Conny Hansen
Frede Nyholm Jensen
Bente Kjergaard Paulsen
Maria Baadsgaard Rasmussen
Kaj Østergaard Skov
Søren Steffen
Kirsten Lund Warming
Torben Ærthøj
Karin Østergaard

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg



Ledelsesberetning

Frørup Andelskasses hovedaktiviteter

Andelskassens hovedaktiviteter består i at rådgive om og formidle bank-, forsikrings- og realkreditprodukter til private og mindre erhvervsvirksomheder.

Meget tilfredsstillende resultat i 2012

Resultatet for 2012 blev et overskud på 13,6 mio. kr. før skat og 10,3 mio. kr. efter skat.

Den basale indtjening – det ordinære resultat rensat for nedskrivninger på udlån, tab på andre pengeinstitutter og kursreguleringer – har i 2012 været på niveau med resultatet i 2010 og lidt mindre end 2011.

Andelskassen har – i lighed med øvrige pengeinstitutter med overskudslikviditet – fået en mindre forrentning af de placerede midler. For en del af den kontante placering har renten været et stort nul.

I 2012 har resultatet for kursreguleringer været positiv ligesom nedskrivninger på udlån har ligget på et acceptabelt niveau, især når man tager hele den samfundsmæssige situation i betragtning.

Vi er fortsat et bundsolidt pengeinstitut. Lovgivningens krav til blandt andet solvens og likviditet opfylder vi uden problemer – faktisk er vores nøgletal blandt de bedste i branchen.

Andelskassens solvens ligger på hele 32 %. Den interne solvens er opgjort til 8,2 %. Der er således en solvensoverdækning på hele 23,8 procentpoint, hvilket er en af de højeste blandt danske pengeinstitutter – og så kan vi, uafhængigt af omverdenen, forbedre dette tal væsentligt ved at ændre på placeringen af andelskassens overskydende likviditet.

Vi har en særdeles god sammensætning af vores egenkapital på 175,8 mio. kr., idet 99,4 % af denne er egne indtjente midler.

De flotte nøgletal betyder, at vi står særdeles godt rustet til fremtiden.

Med disse kommentarer til regnskabet betegner ledelsen resultatet som meget tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 28,1 mio. kr. mod sidste års 27,6 mio. kr.

Fondsbeholdningen har givet et samlet kursgevinst på 9,0 mio. kr. mod sidste års tab på 7,8 mio. kr. Der har været en kursgevinst på obligationer på 5,3 mio. kr. samt en gevinst på aktier på 3,7 mio. kr.

De samlede udgifter til personale og administration m.m. udgør 19,8 mio. kr. mod sidste års 18,3 mio. kr. – en stigning på ca. 1,5 mio. kr. Alene edb-relaterede udgifter er steget med ca. 1 mio. kr.

De samlede nedskrivninger i 2012 blev på 3,9 mio. kr. Det reelle tab har været på 1,0 mio. kr. Andelskassens saldo på konto for nedskrivninger på udlån og garantier udgør ved udgangen af 2012 24,5 mio. kr.

Det er vores vurdering, at andelskassens samlede måling af udlånsengagementer og garantier afspejler det bedste aktuelle skøn over den forretningsmæssige risiko.



Ledelsesberetning

Resultatopgørelsen, fortsat

Årets overskud før skat udgør 13,6 mio. kr. mod sidste års underskud på 1,6 mio. kr.

Årets overskud efter skat udgør 10,3 mio. kr. mod sidste års underskud på 1,5 mio. kr.

Bestyrelsen og direktionen betegner – tiderne taget i betragtning - resultatet som meget tilfredsstillende.

Udbytte

For året 2012 udbetaler Frørup Andelskasse et udbytte på 15 % på andelsbeviser med en pålydende værdi på kr. 1.000.

Balancen

Indlån

Andelskassens indlån er i 2012 steget med 7,0 % fra 535,1 mio. kr. ultimo 2011 til 572,5 mio. kr. ultimo 2012.

Udlån og garantier

Udlån udgør 281,0 mio. kr. mod 294,4 mio. kr. ultimo 2011, et fald på 13,4 mio. kr. – svarende til 4,6 %.

Andelskassen har lånt sin egenkapital ud 1,6 gange, hvilket sammenlignet med øvrige danske pengeinstitutter er lavt. Dette betyder, at andelskassen ikke er sårbar over for, at fremtidige tab på udlån vil udhule solvensprocenten.

De stillede garantier udgør 58,4 mio. kr. mod 48,7 mio. kr. ultimo 2011.

Fonds

Den samlede beholdning af aktier og obligationer udgør 274,3 mio. kr. Af den samlede beholdning udgør obligationerne 218,7 mio. kr. og aktierne 55,6 mio. kr.

Af obligationsbeholdningen skal 38,9 mio. kr. måles til amortiseret kostpris, hvilket betyder, at udsving i beholdningens værdi ikke påvirker kursreguleringerne. Disse obligationer må til gengæld ikke handles frit, men skal beholdes indtil de udløber. Værdien af beholdningen var ved udgangen af 2012 på 40,9 mio. kr., svarende til 2,0 mio. kr. over den bogførte værdi.

Af aktiebeholdningen udgør kapitalandele i fællesejede selskaber som DLR Kredit, Sparinvest Holding, Pras, Letpension, Nets, VP, Landbrugets FinansieringsBank og Bankernes Kontantservice i alt kr. 37,3 mio. kr.

Grunde og bygninger

Andelskassen ejer kun domicilejendommen på Sportsvænget 2, 5871 Frørup. Ejendommen er i regnskabet opført til en værdi af 7,3 mio. kr.

Balancen

Balancen udgør ultimo 2012 766,2 mio. kr. mod 716,6 mio. kr. året før, en stigning på 6,9 %.

Medarbejdere

Der var ved udgangen af 2012 14 medarbejdere. Omregnet til fuldtid svarer dette til 13,4.



Ledelsesberetning

Andelshavere

Pr. 31.12.2012 var der i alt indbetalt kr. 1.029.000 i andelskapital. Beløbet er fordelt på 2.850 andelshavere med hver kr. 200. Heraf har 459 af de 2.850 andelshavere yderligere kr. 1.000 i andelskapital.

Kapitalforhold

Årets overskud efter skat på 10,3 mio. kr. foreslår bestyrelsen/repræsentantskabet overført til reserverne:

Egenkapitalen udgør herefter. 175,8 mio. kr.
Heraf indbetalt egenkapital 1,0 mio. kr.

Solvensprocent

Solvensprocenten ultimo 2012 er opgjort til 32,0 %.

Frørup Andelskasse vil offentliggøre den interne solvens- og kapitalbehov på andelskassens hjemmeside (www.froerupandelskasse.dk) i løbet af februar måned 2013.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Som alle bekendt er den finansielle sektor i disse år stillet over for store udfordringer. Dette gælder også Frørup Andelskasse. Derfor har ledelsen – efter bedste skøn - taget højde for den stigende arbejdsløshed, de indtjeningsmæssige udfordringer inden for dansk landbrug, det fortsatte stagnation/fald i huspriserne samt den generelle afmatning blandt øvrige erhvervsgrøene.

Ligeledes er der foretaget en gennemgang af kunder med afdragsfrie lån, der udløber inden for 1-3 år. Denne gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger.

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 19 i årsrapporten.

Direktørskifte

Direktør Gunnar Thomsen meddelte på bestyrelsesmødet i oktober måned 2012, at han ønsker at fratræde som direktør i 2013.

Bestyrelsen har taget dette til efterretning og har omkring årsskiftet intensiveret jagten på at finde en ny direktør.

Direktørskiftet forventes at finde sted i løbet af sommeren 2013 og Gunnar Thomsen fratræder i løbet af efteråret.

I Gunnar Thomsen ansættelseskontrakt blev der i 2005 indført en aftrædelsesordning. Siden 2007 er der løbende årligt afsat et beløb i regnskabet til dette, således at det fulde beløb er hensat i 2012 regnskabet svarende til $2\frac{3}{4}$ års løn.



Ledelsesberetning

Indskydergarantiordning

De seneste års mange nødlidende pengeinstitutter har gjort, at pengeinstitutsektoren har måttet indbetale ekstraordinært mange penge til Indskydergarantifonden. For Frørup Andelskasse betyder det i 2012 en indbetaling på i alt tkr. 882 hvor indbetalingen i 2011 udgjorde i alt tkr. 1.224. Derudover er der i 2012-regnskabet hensat tkr. 93, som forventes at skulle indbetales i løbet af 2013.

Fra og med 2013 ændres beregningsprincip for ovennævnte indbetalinger – således at man går fra et realitetsbaseret princip til et mere forsikringsbaseret princip. Dermed forventes at man får et mere jævnt flow i de årlige indbetalinger. Dette betyder, at Frørup Andelskasse i 2013 skal indbetale godt 1,1 mio kr til Indskydergarantifonden udover de ovenfor nævnte tkr. 93.

Betydningsfulde hændelser efter årets afslutning

Der er ikke indtruffet hændelser efter årets afslutning, der påvirker regnskabet.

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Direktion og bestyrelse i Frørup Andelskasse beklæder ikke ledelseshverv i andre virksomheder end Frørup Andelskasse.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anset 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 ultimo 2012.

Tilsynsdiamantens fem grænseværdier er:

- Summen af store engagementer (mindre end 125 % af basiskapitalen)
Frørup Andelskasse overholder så rigelig grænseværdien, idet store engagementer ultimo 2012 kun udgør 34,4% af basiskapitalen.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året)
Frørup Andelskasse overholder så rigeligt grænseværdien, idet der er et mindre fald i udlånet i 2012 på 4,6 %.
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån)
Frørup Andelskasse overholder så rigeligt grænseværdien, idet ejendomseksponeringen ultimo 2012 alene udgør 9,8% af de samlede udlån og garantier.
- Stabil funding (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år (mindre end 1))
Frørup Andelskasse overholder så rigelig grænseværdien, idet stabil funding ultimo 2012 er på 0,39.
- Likviditetsoverdækning (større end 50 %)
Frørup Andelskasse overholder grænseværdien så rigeligt, idet likviditetsoverdækningen ultimo 2012 udgør hele 544,3 %.



Udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold

Der er igen i 2012 – i lighed med 2009, 2010 og 2011 – sket utrolig meget i det omkringliggende samfund, og det såvel globalt som lokalt.

Vi forventer også at 2013 vil være påvirket af arbejdsløshed, udviklingen inden for landbruget samt prisudviklingen på ejendomsmarkedet.

Hertil kommer også at den finansielle sektor til stadighed får nye love og bekendtgørelser at forholde sig til samt efterleve.

Ser vi på fremtiden, så glæder vi os her i Frørup Andelskasse over at

- Vi fortsat har en fornuftig tilgang af kunder.
 - Vores egenkapital er ved udgangen af 2012 på 175,8 mio. kr.
 - Vi har en solvens på 32,0 %.
 - Vi har solvensoverdækning på 23,8 procentpoint i forhold til det beregnede solvensbehov.
 - Vi har en likviditet på 544,3 %, hvor lovens minimumskrav er 15 %.
- Dette betyder at vi er særdeles godt klædt på rent likviditetsmæssigt.
- Vi har en god primær indtjening.

Ser vi bort fra kursreguleringer, nedskrivninger samt eventuelle udgifter til nødlidende pengeinstitutter, forventer andelskassen i 2013 en indtjening på den primære drift på niveau med 2012.

Vi har sagt det før – men det kan ikke siges for tit – det er stadig andelskassens målsætning at fastholde vores strategi om at have en kontrolleret udvikling.

Vi er – og vil fortsat være blandt de mindre pengeinstitutter. Der er i disse år mange udfordringer, ikke mindst for vores gruppe af pengeinstitutter. Men når det er sagt, så tror vi fuldt og fast på, at der også i fremtiden vil være plads til – og mulighed for – at drive pengeinstitut på den måde, som vi gør her i Frørup Andelskasse.

Videnressourcer

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Andelskassen har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.



Ledelsespåtegning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2012 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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 4. februar 2013

Direktion

Gunnar Faarbæk Thomasen
Direktør

Bestyrelse

Karsten K. Larsen
Formand

Kim Jønsson
Næstformand

Hanne Bilde

Signe Langæble Larsen

Torben Pedersen



Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Frørup Andelskasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Frørup Andelskasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

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.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav i følge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for andelskassens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 4. februar 2013

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Henrik O. Larsen
statsautoriseret revisor



Resultat- og totalindkomstopgørelse

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Renteindtægter.....	2	27.406	28.153
Renteudgifter.....	3	6.491	7.225
NETTO RENTEINDTÆGTER		20.915	20.928
Udbytte af aktier mv.		123	119
Gebyrer og provisionsindtægter.....	4	7.186	6.642
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		88	87
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		28.136	27.602
Kursregulering.....	5	9.157	-7.773
Udgifter til personale og administration.....	6	18.635	16.569
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		300	470
Andre driftsudgifter.....		882	1.224
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	7	3.903	3.549
RESULTAT FØR SKAT		13.573	-1.983
Skat.....	8	3.250	-439
ÅRETS RESULTAT		10.323	-1.544
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		69	67
Overført til egenkapital		10.254	-1.611
		10.323	-1.544
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		10.323	-1.544
ÅRETS TOTALINDKOMST		10.323	-1.544



Balance

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....		88.868	1.856
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	9	110.325	150.452
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	10	280.993	294.366
Obligationer til dagsværdi.....	11	179.742	158.339
Obligationer til amortiseret kostpris	11	38.948	46.265
Aktier mv.	11	55.569	51.382
Grunde og bygninger i alt	12	7.290	7.452
Domicilejendomme.....		7.290	7.452
Øvrige materielle aktiver.....	13	144	134
Udskudte skatteaktiver.....	16	1.867	1.453
Aktuelle skatteaktiver.....		108	1.601
Andre aktiver.....		1.669	2.611
Periodeafgrænsningsposter.....		689	682
AKTIVER		766.212	716.593
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14	5.559	5.479
Indlån og anden gæld.....	15	572.455	535.107
Andre passiver.....		6.473	6.144
GÆLD		584.487	546.730
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Andre hensatte forpligtelser		5.800	4.300
Hensat til tab på garantier		93	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		5.893	4.300
Andelskapital		1.029	1.016
Overført overskud		174.734	164.480
Foreslået udbytte		69	67
EGENKAPITAL		175.832	165.563
PASSIVER		766.212	716.593



Kapitalopgørelse

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Andelskapital:		
Saldo primo	1.016	1.003
Til- og afgang	13	13
Saldo ultimo	1.029	1.016
Overført resultat:		
Overført resultat primo	164.480	166.091
Årets resultatdisponering	10.254	-1.611
Overført resultat ultimo	174.734	164.480
Foreslået udbytte		
Saldo primo	67	0
Udloddet udbytte	-67	0
Foreslået udbytte	69	67
Saldo ultimo	69	67
Egenkapital i alt	175.832	165.563

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCEN

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Kernekapital	175.832	165.563
Primære fradrag i kernekapitalen:		
Udskudte aktiverede skatteaktiver	1.867	1.453
Foreslået udbytte	69	67
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% ...	13.444	12.479
Overskydende fradrag	13.444	12.479
Kernekapital efter fradrag	147.008	139.085
Fradrag i basiskapital:		
Halvdelen af summen af kapitalandele over 10% ...	13.444	12.479
Modregning af det overskydende fradrag	-13.444	-12.479
Basiskapital efter fradrag i alt	147.008	139.085
Vægtede poster	459.537	439.929
Kernekapitalprocent	32,0	31,6
Solvensprocent	32,0	31,6

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



Note

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

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 andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdi på noterede 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.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.



Noter - anvendt regnskabspraksis

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af privatkunder og 2 grupper af erhvervs kunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Andelskassen har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for andelskassens egen udlånsportefølje.

Andelskassens ledelse har vurderet, at ovennævnte model ikke kan stå alene. Dette begrundes med den situation, der er i den finansielle verden samt i samfundet generelt.

Derfor har Andelskassen foretaget en risikovægtning af langt størstedelen af Andelskassens konsoliderede engagementer. Efter at der er nedskrevet på enkeltengagementer, er der foretaget et ledelsesmæssigt skøn for behovet for nedskrivninger på den resterende risikovægtning af engagementerne inden for grupperne lønmodtagere, landbrug og øvrige erhverv. Dette ledelsesmæssige skøn udmønter sig således i en regulering af de gruppevise nedskrivninger.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. 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.



Noter - anvendt regnskabspraksis

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.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

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. 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 over egenkapitalen, og for nedskrivninger der ikke kan indeholdes i tidligere års opskrivninger over 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 hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.



Noter - anvendt regnskabspraksis

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, 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.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

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 egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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.



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
2 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	591	1.572
Udlån og andre tilgodehavender	20.547	20.160
Obligationer	6.180	6.421
Øvrige renteindtægter	88	0
Renteindtægter i alt	27.406	28.153
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	88	94
Indlån og anden gæld	6.403	7.075
Øvrige renteudgifter	0	56
Renteudgifter i alt	6.491	7.225
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	1.646	1.713
Betalingsformidling	521	446
Lånesagsgebyrer	1.019	1.000
Garantiprovision	1.721	1.502
Øvrige gebyrer og provisioner	2.279	1.981
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	7.186	6.642
5 Kursreguleringer		
Obligationer	5.315	-649
Aktier mv.	3.737	-7.203
Valuta	105	79
Kursreguleringer i alt	9.157	-7.773



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	7.802	7.599
Pensioner incl. fratrædelsesgodtgørelse	2.367	2.134
Lønsumsafgift mv.	1.143	878
I alt	11.312	10.611
Øvrige administrationsomkostninger	7.323	5.958
Udgifter til personale og administration i alt	18.635	16.569
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion - løn incl. pension (her er alene tale om faste lønde).....	1.788	1.751
Direktion - hensat til fratrædelsesgodtgørelse.....	1.500	1.200
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand (fast vederlag).....	100	50
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag).....	100	40
Antal bestyrelsesmedlemmer	5	5
Vederlag til ansatte med indflydelse på Andelskassens risikoprofil ...	0	0
Antal ansatte med indflydelse på Andelskassens risikoprofil	0	0
I alt	3.488	3.041
Direktionens pensionsvilkår:		
Andelskassen indbetaler løbende 20% af lønnen. Direktøren er berettiget til at modtage en fratrædelsesgodtgørelse - i fald direktøren stadig er ansat på pensionstidspunktet - svarende til 2 ³ / ₄ års løn. Fratrædelsesgodtgørelsen udgiftsføres årligt og hensættes som en forpligtelse i regnskabet.		
Frørup Andelskasse har ikke herudover pensionsforpligtelser for nuværende og forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	13,4	13,4
Honorar til revisionsfirmaer		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	226	206
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	20	16
Andre ydelser	6	6
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtig revision	252	228
7 Nedskrivning på udlån og tilgodeh. m.v. i regnskabsåret		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	9.479	8.009
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-4.251	-1.541
Årets nedskrivninger	5.228	6.468



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Gruppevisse nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-556	-2.507
Andre bevægelser, tab	0	0
Årets nedskrivninger	-556	-2.507
Hensat til tab på garantidebitorer		
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0
Andre bevægelser, tab	0	0
Årets hensættelser	0	0
Årets nedskrivninger, netto	4.672	3.961
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	102	419
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	-169	-109
Renter af afskrevne fordringer	-702	-722
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	3.903	3.549
8 Skat		
Aktuel skat	3.664	0
Udskudt skat	-414	-439
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0	0
Skat i alt	3.250	-439
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	25,0	25,0
Permanente afvigelser	-1,1	-2,9
Effektiv skatteprocent	23,9	22,1
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	110.325	30.452
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	120.000
Tilgodehavender i alt	110.325	150.452
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	110.325	30.452
Til og med 3 måneder	0	120.000
I alt fordelt efter restløbetid	110.325	150.452



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
10 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	305.522	315.072
Nedskrivninger ultimo	24.529	20.706
Udlån og tilgodehavender ultimo	280.993	294.366
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	66.202	62.387
Til og med 3 måneder	13.128	16.421
Over 3 måneder og til og med 1 år	32.746	79.621
Over 1 år og til og med 5 år	99.990	89.121
Over 5 år	68.927	46.816
	280.993	294.366
Delvis nedskrevne tilgodehavender		
Der er foretaget delvis nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
Værdiansættelse før nedskrivning	42.023	36.310
Værdiansættelse efter nedskrivning	19.544	18.210
11 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	179.742	158.339
Obligationer til amoriseret kostpris (hold-til-udløb)	38.948	46.265
Aktier mv.	55.569	51.382
Værdipapirer i alt	274.259	255.986
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	236.926	181.286
Anlægsbeholdning	37.333	74.700
	274.259	255.986
Dagsværdien for hold-til-udløb aktiver	40.960	48.255



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
12 Ejendomme		
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	7.452	7.614
Tilgang i årets løb fra køb	0	0
Årets afskrivninger	-162	-162
Årets nedskrivninger	0	0
Omvurderet værdi ultimo	7.290	7.452
Der har ikke været eksterne eksperter involveret i værdimålingen		
13 Øvrige materielle anlægsaktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	1.371	1.371
Tilgang i årets løb	148	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	1.519	1.371
Ned- og afskrivninger primo	1.237	929
Årets afskrivninger	138	308
Ned- og afskrivninger ultimo	1.375	1.237
Bogført værdi ultimo	144	134
14 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	5.559	5.479
Gæld i alt	5.559	5.479
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	5.559	5.479
15 Indlån og anden gæld		
Anfordring	239.455	218.405
Med opsigelsesvarsel	237.470	230.155
Særlige indlånsformer	95.530	86.547
Indlån og anden gæld i alt	572.455	535.107



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	239.455	218.405
Til og med 3 måneder	3.837	5.041
Over 3 måneder og til og med 1 år	254.250	240.134
Over 1 år og til og med 5 år	31.444	27.837
Over 5 år	43.469	43.690
	572.455	535.107
16 Udskudt skat		
Udskudt skat primo	-1.453	-1.015
Årets aktivering	-414	-438
Aktiveret ultimo	-1.867	-1.453
Der vedrører		
Udskudt skattemæssig indtægt/fradrag	-1.867	-1.453
	-1.867	-1.453
17 Kreditrisici		
Udlån og garantier		
Udlån før nedskrivninger	305.522	315.072
Afgivne garantier	58.495	48.697
	364.017	363.769
Relativ fordeling af udlån		
	Procent	Procent
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	21	20
Industri og råstofindvinding	3	2
Energiforsyning	1	1
Bygge- og anlæg	6	6
Handel	4	4
Transport, hoteller og restauranter	4	4
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	4	3
Øvrige erhverv	8	9
Erhverv i alt	53	51
Private	47	49
I alt	100	100



Noter

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	18.100	12.633
Årets nedskrivninger	4.379	5.467
Individuelle nedskrivninger ultimo	22.479	18.100
Gruppevise nedskrivninger primo	2.606	5.113
Årets nedskrivninger	-556	-2.507
Gruppevise nedskrivninger ultimo	2.050	2.606
Samlede nedskrivninger ultimo	24.529	20.706
Årets nedskrivningsprocent	1,3	1,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,7	5,7
18 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	4.680	3.823
Valutaposition	4.680	3.823
Valutaposition i procent	3,2	2,7
Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	5.290	7.868
Renterisiko i alt	5.290	7.868
Renterisiko i procent	3,6	5,7



Noter

Note	2012	2011
	tkr.	tkr.

19 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 engagementer, der udgør over 10 % af andelskassens basiskapital, 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 10 % af kernekapitalen efter fradrag ligesom beholdningen af omsætningsaktier ikke må overstige 35 % af kernekapitalen 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 det lovbestemte på 15 %. Overskudslikviditeten placeres for hovedpartens vedkommende i likvide værdipapirer. 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.

20 Eventualforpligtelser

Stillede garantier mv.

Finansgarantier	28.364	17.876
Tabsgarantier for realkreditudlån	18.225	17.362
Øvrige garantier	11.906	13.459
I alt	58.495	48.697

Andre eventualforpligtelser

Ingen

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen



Noter

Note	2012	2011
	tkr.	tkr.

21 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 i andelskassen.

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Direktion	50	50
Bestyrelse	1.627	2.056

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på andelskassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 6,25 % til 10,5 %

Direktionen deltager endvidere i medarbejderobligationsordning, ligeledes på markedsvilkår.



Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

Note

22 Resultatopgørelse

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter.....	28.136	27.602	27.766	30.469	26.377
Kursreguleringer.....	9.157	-7.773	8.853	15.108	-22.208
Udgifter til personale og administration.....	18.635	16.569	16.631	14.705	12.318
Af og nedskrivninger på materielle aktiver.....	300	470	457	444	380
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv....	3.903	3.549	4.372	12.758	-1.800
Skat.....	3.250	-439	3.485	3.157	-1.282
Årets resultat.....	10.323	-1.544	10.330	12.846	-5.997

Balance

	2012	2011	2010	2009	2008
Udlån og tilgodehavender.....	280.993	294.366	300.535	324.832	313.523
Egenkapital.....	175.832	165.563	167.094	156.758	143.894
Aktiver i alt.....	766.212	716.593	729.368	663.421	604.697

Nøgletal

	2012	2011	2010	2009	2008
Solvensprocent.....	32,0	31,6	30,9	28,8	27,1
Kernekapitalprocent.....	32,0	31,6	30,9	31,6	28,9
Egenkapitalforrentning før skat.....	8,0	-1,2	8,5	10,6	-5,0
Egenkapitalforrentning efter skat.....	6,0	-0,9	6,4	8,5	-4,1
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,6	0,9	1,6	1,5	0,4
Renterisiko.....	3,6	5,7	5,4	4,6	3,1
Valutaposition.....	3,2	2,7	2,9	6,6	4,7
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån.....	53,5	58,9	56,6	68,8	70,6
Udlån i forhold til egenkapital.....	1,6	1,8	1,8	2,1	2,2
Årets udlånsvækst.....	-4,5	-2,1	-7,5	3,6	4,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	544,3	498,0	477,6	363,8	346,9
Summen af store engagementer.....	34,4	30,0	74,6	29,3	12,3
Årets nedskrivningsprocent.....	1,3	1,2	1,0	2,7	-0,4



Tegnet af: Jens Kortermann Jauch