





Indholdsfortegnelse

04	Selskabsoplysninger
05	Ledelsespåtegning
10	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
13	Ledelsesberetning

Regnskab og noter

23	Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2024
24	Balance pr. 31. december 2024
25	Egenkapitalopgørelse for 2024
28	Noteoversigt
30	Noter - Anvendt regnskabspraksis
36	Noter - Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
38	Noter til resultatopgørelse og balance
51	Noter - Kernekapital, kapitalgrundlag og solvens
52	Noter - Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
54	Noter - Hoved- og nøgletal
55	Repræsentantskab

Selskabsoplysninger

Andelskassen

Andelskassen Fælleskassen
Bernhard Bangs Allé 27, 2000 Frederiksberg.
CVR-nr.: 69 55 67 28
Hjemstedskommune: Frederiksberg

Telefon: 3539 4540
Internet: www.faelleskassen.dk
E-mail: faelleskassen@faelleskassen.dk
Åbningstider: Alle hverdage 10.00 til 16.00.

Bestyrelse Bjarke Fønnesbech, selvstændig konsulent
Helga König-Jacobsen, specialkonsulent
Ida Binderup, projektchef
Søren Nielsen-Gravholt, partner
Carolina Magdalene Maier, sociolog
Jonas Holst Ladefoged, videnskonsulent
Andreas Nørgaard, medarbejdervalgt

Direktion Thorleif Skjødt, direktør

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Godkendt på Fælleskassens generalforsamling den 24. april 2025
Dirigent:

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Andelskassen Fælleskassen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Fælleskassens vedtægter og lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Andelskassen Fælleskassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2024, samt af resultatet af Andelskassen Fælleskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Andelskassen Fælleskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27. februar 2025.

Direktion:

Thorleif Skjødt, direktør

Bestyrelse:

Bjarke Fornesbech, forperson

Carolina Magdalene Møller

Ida Binderup, næstforperson

Jonas Holst Ladefoged

Helga König-Jacobsen

Andreas Nørgaard, medarbejdervalgt

Søren Nielsen-Gravholt

Thorleif Kreisby Skjødt, Direktør

Thorleif overtog rollen, som direktør for Fælleskassen i 2014. Thorleif kom fra et tilsvarende job som filialdirektør i en bank. Siden starten har Thorleif vist sig som en ildsjæl, der brænder for at indgå netværk med foreninger, fonde og ligesindede, der deler hans interesse for social ansvarlighed og grøn vækst. Senest har han sagt ja til at indtage en bestyrelsespost hos Venligbøllig.

”Sammen kan vi løfte mere” er både en tilgang og en holdning hos Thorleif. En tilgang der siden hans start i Fælleskassen, har vist sit værd i arbejdet med at tiltrække flere andelshavere, foreninger og ansvarlige virksomheder.

Med en mangeårig baggrund som filialdirektør, kender Thorleif alle aspekter af bankdrift. I arbejdet med bestyrelsen bruges den viden aktivt når der diskuteres nye initiativer, politiske udfordringer eller nye tiltag. Thorleif har en klar ambition om, at fastholde Fælleskassen som det solide alternativ til bankerne, samtidig med at den støtter og engagerer sig i grønne og sociale projekter og initiativer. Det har foreløbig ført til blandt andet el-billån, fordels-programmer til dele-bilsordninger, pakkeløsninger til kollektiver, attraktive grønne lån og finansieringen af større socialt ansvarlige projekter som fx CPH Village samt Demokratisk Erhverv.

En hjertesag for Thorleif har været at etablere Fællespuljen. En platform hvor man kontinuerligt kan vise sin holdning ved at donere penge til projekter og initiativer, der er vigtige for vores fælles fremtid.

Thorleif har sammen med bestyrelsen arbejdet på at finde de nye lokaler, der afspejler den moderne andelskasse som Fælleskassen er. Trivsel er nemlig en drivkraft for os alle, så lokaler der både kunne øge trivslen hos kollegaerne og samtidig tiltrække flere kompetente medarbejdere var vigtigt for ham.

Thorleif bruger fritiden sammen med familien og børnene, som han tager med på ski så snart vejret tillader det.



Bjarke Fønnesbech, Forperson

Bjarke har været andelshaver siden 2016 og siddet i bestyrelsen fra 2018 til 2020, og igen fra 2022.

Bjarke er chefkonsulent i Movia, hvor han arbejder med at optimere busdriften, til gavn for passagererne på hele Sjælland, Møn, Lolland og Falster. Bjarkes kompetencefelt er bæredygtig forretningsudvikling og med særlig kompetence indenfor klima, energi, mobilitet og deleøkonomi.

Bjarke er tidligere direktør i delebilfirmaet LetsGo A/S og LetsGo Fleet Systems, der leverede reservationssystemer til delebiler. Før dette var Bjarke politisk konsulent i IDA, med ansvar for miljø, energi og klima.

Det betyder mange års erfaring med virksomhedsledelse og forretningsudvikling, samt indgående kendskab til udviklingen af bæredygtige løsninger. Bjarke har således selv arbejdet med de udfordringer man som værdidrevet virksomhed møder i etablerings- og udviklingsfasen, den daglige drift og efterfølgende i det kontinuerlige arbejde med at optimere drift og udbrede kendskabet til produkt og virksomhed.

Bjarkes interesse i deleøkonomi og grønne virksomheder med humanistiske værdier, bruger Bjarke aktivt i bestyrelsesarbejdet så Fælleskassen kan blive en reel modvægt til den traditionelle finansielle sektor.

Bjarke har i årene som andelshaver og bestyrelsesmedlem oplevet den forskel Fælleskassen kan gøre. Han vil arbejde på at Fælleskassen i stigende grad opfattes af andelshaverne og omverdenen som en værdibåret virksomhed, der er nærværende og vedkommende. Og at Fælleskassen for stadig flere andelshavere, så det bliver muligt at understøtte endnu flere sociale og bæredygtige initiativer.

Bjarke er en ivrig motionsløber, hjemmekok og havemand, der bruger en god del af fritiden med familien og hans tre børn.



Ida Binderup, Næstforperson

Ida har været andelshaver lige så længe hun kan huske, og i bestyrelsen i snart 12 år.

Fælleskassens værdier kom bogstaveligt talt ind med modermælken, idet hendes familie var med til at starte Fælleskassen i sin tid.

Fælleskassen har en historie den kan være stolt af. Men Ida er meget bevidst om, at andelskassen skal udvikle sig i takt med, at kravene til bæredygtighed stiger. Der har Fælleskassen muligheden for, at blive ved med at vise vejen frem og være foran de krav, der stilles fra politisk side og det omgivende samfund.

Ida er stolt af, at Fælleskassen har så brede skuldre, at man kan løfte så mange vigtige samfundsopgaver. Hun ser Fælleskassen, som et pengeinstitut der dagligt yder over evne.

Ida startede i repræsentantskabet for at bidrage til en bedre kommunikation. Lige fra kontakten til interesseorganisationer og til arbejdet med at tiltrække nye andelshavere og virksomheder.

I sin fritid er Ida optaget af, at give børn den bedst mulige skolegang. En interesse hun som cand.comm også bruger i sit arbejde som projektchef i Landbrug & Fødevarers skoletjeneste, hvor hun arbejder med frivillige landmænd og engagerede lærere, der kan give vores børn oplevelser, der er lige så spændende, som de er lærerige.



Helga König-Jacobsen, Bestyrelsesmedlem

Helga har været Andelshaver i 16 år, aktiv i repræsentantskabet i over 9 år og er startet i bestyrelsen i 2018. Helga er på mange måder et bevis på at vi alle kan gøre vores til, at fremtiden bliver bæredygtig.

De sidste 5 år har hun arbejdet på at få ændret lovgivningen så Tiny Houses kan bebos helårs og hun er formand for Tiny Varigheden, som er et forgangsprojekt for Tiny-bofællesskaber i Danmark.

Det sidste år har hun været med til at bygge sit eget tiny house ud af biobaserede og genbrugsmaterialer og prøver så vidt muligt at spise og rejse bæredygtigt.

Helga valgte i sin tid Fælleskassen for dens transparens, demokratiske opbygning og grønne værdier. Dem arbejder hun på at bevare og udvikle, så det bliver endnu mere tydeligt, hvad Fælleskassen står for.

Helga kommer bl.a. med en matematisk kandidatgrad og en forståelse for de nye regelsæt, kapitalkrav mm. så bestyrelsen bedre kan tage beslutninger på et oplyst grundlag. Helga er foruden sit arbejde i Fælleskassen også sanger, specialkonsulent på et gymnasium samt frivillig informant i Dansk Center for Organdonation.

Helga har nemlig levet med et donorhjerte i 20 år.





Søren Nielsen-Gravholt, Bestyrelsesmedlem

Søren har været andelshaver siden 2014 og har været i bestyrelsen siden 2021. Søren er partner i Analyse & Tal F.M.B.A., som han var med til at stifte i 2014. Det er et medarbejderejet kooperativt analysebureau med 16 medarbejdere. Drømmen er at skabe et mere demokratisk og retfærdigt samfund. Overskuddet investeres i udviklingen af nye metoder, projekter og i demokratiseringen af vores samfund som helhed.

Søren bidrager til bestyrelsesarbejdet med en forståelse for regnskab, virksomhedsforståelse og organisationsudvikling.

Ambitionen med arbejdet i Fælleskassens bestyrelse er at inspirere både virksomheder og pengeinstitutter til at blive mere demokratisk tænkende. Forretningen skal være sund, og det gælder både i arbejdet med Fælleskassens eksisterende kunder og Fælleskassens evne til at tiltrække nye kunder. Og her er det igen med fokus på demokratiske virksomheder og institutioner. Derfor ligger samarbejdet med bofællesskaber, kollektiver og andre alternative boformer Sørenes hjerte nært. Han ser nemlig det demokratiske mindset om løsningen på mange af de små og store problemer, vi oplever i dag. Det kan være alt fra at sikre liv i landdistrikterne, til at bevare det lokale ejerskab af el og vand og endelig at medarbejdere har indflydelse på deres arbejdsliv.

Fritiden bruges i Tårnby sammen med venner og familie.

Carolina Magdalene Maier, Bestyrelsesmedlem

Som bestyrelsesmedlem i Fælleskassen arbejder Carolina primært for at medvirke til at Fælleskassens bærende værdier om bæredygtighed, humanisme og medlemsdemokrati realiseres i en konkret praksis.

Carolina har været medlem af bestyrelsen siden 2023. Hun har været medlem af Folketinget, og arbejder dag i dag som leder i en fond med fokus på udsatte unge. Hun har mange års erfaring med ledelse, demokratisering og borgerinddragelse, grøn omstilling og med at gøre politiske visioner realiserbare. Denne viden bruger Carolina aktivt i bestyrelsesarbejdet.

Carolina oplever, at der for tiden er bevægelse i samfundet baseret på en folkelig længsel efter et langsommere liv med værdier som nærvær, tid og frihed i centrum. Derfor er hun optaget af at bidrage til at Fælleskassen flytter sig i takt med denne bevægelse og bliver et pengeinstitut ikke mindst for den unge generation, der sætter naturen, nære relationer og tid foran profit og økonomisk maksimering.

Sin fritid bruger Carolina helst på at bevæge sig – til boksetræning eller på vandreture i den danske natur. Carolina har tre store drenge, som alle er flyttet hjemmefra. Hun deler sin tid mellem en lejlighed på Christianshavn, hvor hun bor om vinteren og en kolonihave på Amager, hvor hun bor om sommeren.



Jonas Holst Ladefoged, Bestyrelsesmedlem

Jonas har boet i kollektiv eller bofællesskab i knap halvdelen af sit liv og blev andelshaver i Fælleskassen i 2020, da Fælleskassen var det eneste pengeinstitut blandt mange, der ville finansiere købet af en stor lejlighed til et nyt kollektiv. Jonas har siddet i bestyrelsen i Fælleskassen siden 2023.

Jonas bidrager til bestyrelsesarbejdet med en stor indsigt i juridiske og økonomiske forhold for kollektiver og bofællesskaber og har desuden en god forståelse for regnskab og økonomiske forhold gennem sin uddannelse som økonom.

Jonas tror på, at den kollektive boform kan være mindst lige så økonomisk sikker og kreditværdig som den traditionelle kernefamilie, og at Fælleskassen skal bevare og videreudvikle sine muligheder for at hjælpe alternative boformer med sund finansiering.

Fælleskassen skal dermed være et forbillede og gennem sin erfaring med finansiering af alternative boformer skubbe til andre institutioner, specielt Total Kredit, til i højere grad at udbyde realkreditlån til finansiering af alternative boformer.

Det vil både gavne Fælleskassens nuværende og fremtidige andelshavere, men Fælleskassen kan på denne måde også vise større pengeinstitutter, at dette område kan være en bæredygtig forretning og dermed skabe flere muligheder for langt flere mennesker, for at bo alternativt.

Jonas er også musiker og sangskriver i sit eget band North Folk og bruger derudover meget tid med sin kæreste, hendes datter og deres søn på Frederiksberg, hvor de bor.



Andreas Nørgaard, Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem

Andreas har været 12 år i Fælleskassen som rådgiver. Hans erfaring på tværs af kunder har givet ham en stor berøringsflade med både andelshavere og erhvervskunder. Andreas' arbejde omfatter derfor også ansvaret for investeringsområdet i Fælleskassen.

Andreas tiltrådte bestyrelsen i 2023 og arbejder for at gøre Fælleskassen til det naturlige valg for hele København. Andreas sætter pris på at være rådgiver i en andelskasse, fordi både rådgiver og andelshaveren har samme mål: En bæredygtig økonomi i andelshaverens hjem, men også i Fælleskassen.

I fritiden dyrker Andreas både golf og fodbold. Og når han ellers har tid til det, nyder han alt det sociale liv, som København har at byde på. Både i hjemmet på Islands Brygge og i byen i selskab med gode venner.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelskassen Fælleskassen

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 er i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Andelskassen Fælleskassens årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Andelskassen Fælleskassen den 21. marts 2024 for regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for andelskassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset andelskassens udlånsportefølje.
- Andelskassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede [stadie 3] eller med betydelig stigning i kreditrisikoen [stadie 2].

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen pr. 31. december 2024.

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem datacentral og andelskassen.

Vi vurderede og testede andelskassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede andelskassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller,

der er etableret for at sikre, at kreditforringede tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af andelskassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn [svage stadie 2 udlån].

· Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation [scenarier] samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.

· Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegnedes eller individuelt vurderede nedskrivninger [ledelsesmæssigt skøn], herunder især konsekvenserne af den geopolitiske og makro økonomiske situation for andelskassens kunder.

Der henvises til regnskabet note 8, note 11, note 23, hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedes eller in-

dividuet vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af andelskassens interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om andelskassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er

en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at andelskassen ikke længere kan fortsætte driften.

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

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

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen.

Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Hellerup, den 27. februar 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

Lars Dalgaard Agersted
statsautoriseret revisor
mne46258

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fælleskassen er en andelskasse, hvis hovedaktivitet er at udbyde pengeinstitutprodukter og rådgivning til en bred kreds af private kunder og erhvervskunder. Kunderne, der stort set alle er andelshavere, er primært bosat i hovedstadsområdet og på Sjælland. Herudover er der et mindre antal andelshavere i andre dele af landet. Fælleskassen ønsker at kunne tilbyde andelshaverne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning. Med baggrund i Fælleskassens forholdsvis enkle forretningsmodel ydes der ikke rådgivning inden for de mere indviklede finansielle instrumenter, idet disse overlades til andre i branchen.

Værdigrundlagt

Fælleskassen gør en ekstra indsats for at understøtte socialt ansvarlige, demokratiske og grønne initiativer.

Demokratiske

Fælleskassen er 5.000 mennesker, der deler et demokratisk drevet pengeinstitut. Alle andelshavere ejer Fælleskassen i fællesskab. Andelshaverne har hver én stemme og vælger vores repræsentantskab, der vælger vores bestyrelse, der ansætter vores direktør. Vores forretningsprincipper og organisation er transparent, åben og gennemskelig. Vores produkter og priser er enkle, og de krav vi stiller til vores andelshavere, er ens for alle.

Nærværende

Vores rådgivere er tilgængelige, lyttende og rådgiver i øjenhøjde. De sætter selv pris på, at dialogen er nær-værende og personlig. Formålet er, at vi skal kende hinanden godt. Vi foretrækker nemlig at være meget for få, i stedet for at være lidt for mange. Derfor kan vores rådgivere levere relevant rådgivning om grønne og socialt ansvarlige projekter, forstå og finansiere alternative bolig- og livsformer, være kvalificerede partnere for skoler, ligesom de kan være det for demokratiske og bæredygtige foreninger og virksomheder. At vores andelshavere ejer os betyder, at vi har samme sigte; **vores fælles bedste**.

Ansvarlige

Vi vil understøtte socialt ansvarlige, demokratiske og grønne initiativer. Derfor hjælper vi virksomheder og andelshavere med den grønne omstilling, og vi hjælper dem med at løfte deres sociale ansvar. Vi strækker os langt for at støtte demokratisk organiserede virksomheder. Vi har mange andelshavere, der ønsker at udvikle nye, bæredygtige måder at bygge, bo og leve på. Det har gjort os til eksperter i alt fra bofællesskaber, ungdomsboliger i containere til Tiny-Houses. Vi ønsker at være en del af frem-

tidens deleøkonomi. Vi spekulerer ikke og bestræber os på at handle bæredygtigt og ansvarligt i alt hvad vi gør. Det princip gælder også vores egen bundlinje. Jo mere solide vi er, jo nemmere er det for os at gøre en forskel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet efter skat blev et overskud på t.kr. 10.829 mod et overskud på t.kr. 11.667 i 2023. Ledelsen anser resultatet som særdeles tilfredsstillende, set i lyset af en solid basisindtjening. Forventningerne til resultatet for 2024 var oprindeligt et resultat i niveauet t.kr. 16.537 før skat og resultatet er således noget under det forventede niveau for året. Årsagen skal primært findes i lavere nettorenteindtægter end forventet samt øgede administrationsomkostninger, herunder særligt løn- og personaleomkostningerne som følge af nyansættelser.

Regulering af nedskrivninger på udlån påvirker resultatet negativt med t.kr. 825 før skat, mod en positiv påvirkning på t.kr. 324 i 2023, som følge af forøgede nedskrivninger. Der er for begge år tale om nedskrivninger på et meget lavt niveau, som vidner om en robust økonomi hos Fælleskassens kunder.

Netto rente- og gebyrindtægter er steget med t.kr. 3.691 til i alt t.kr. 47.113 - en fremgang på 8,5 %. Gebyrer og provisionsindtægter er steget med t.kr. 58 til i alt t.kr. 13.587 - en fremgang på 0,4 %.

Kursreguleringer af værdipapirer er positive, og andrager i alt t.kr. 746 i forhold til 2023 hvor de også var positive med t.kr. 833.

Balancen er øget med 1,4 % til i alt t.kr. 793.355 mod t.kr. 782.342 i 2023.

Udlån udgør t.kr. 375.333 pr. 31. december 2024 mod t.kr. 372.711 pr. 31. december 2023 - en stigning på 0,7 %. Indlånet er steget i forhold til 2023 og udgør nu t.kr. 678.969.

Likviditeten er meget tilfredsstillende og med solid overdækning i forhold til lovens krav.

Fælleskassens kapitalprocent er pr. 31. december 2024 på 29,2 %. Fælleskassens individuelle kapitalbehov er opgjort til 11,7 % pr. 31.12.2024.

Kapitaldækning og kapitalbehov

Fælleskassen anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. I 2025 træder nye regler i CRD og CRR i kraft, hvilket vil betyde en ændret tilgang til kreditrisici og operationelle risici. Markedsrisici

regler er foreløbig udsat til tidligst 2026. Vedrørende risikostyring henvises til note 28.

Fælleskassen har en kapitalprocent på 29,2 % pr. 31. december 2024 (26,2 % ultimo 2023), hvilket i lighed med sidste år vurderes som en fornuftig og forsvarlig overdækning i forhold til det individuelle kapitalbehov. Kapitalprocenten er steget i forhold til sidste år, hvilket overvejende kan tilskrives en vækst i egenkapitalen som følge af et positivt resultat.

Fælleskassen har fuld fokus på både aktuelle samt kommende regler fra EU. De kommende regler vil betyde stigende krav til Fælleskassens kapitalgrundlag. Det er ledelsens vurdering, at Fælleskassen er godt rustet til at imødesee de nye regler.

Fælleskassen har hverken hybrid kapital eller supplerende kapital, der skal indfries. Kapitalen består kun af egentlig kernekapital – henholdsvis andelskapital og opsparet kapital.

Fælleskassen skal, udover at opgøre sin faktiske kapitalprocent, ligeledes opgøre sit individuelle kapitalbehov. Fælleskassen vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle kapitalbehov.

kapitalgrundlag og kapitalbehov samt på Finanstilsynets vejledning herom. Fælleskassen har en umiddelbar overdækning på t.kr. 62.782, som udgør forskellen mellem det individuelle kapitalbehov og den faktiske kapital [solvens]. Det beregnede ureviderede kapitalbehov er beregnet til 11,7 % pr. 31. december 2024. Kapitalbehovet er beregnet ud fra Finanstilsynets 8 + model.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalbehovet er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der er forbundet med Fælleskassens aktiviteter.

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov kan medføre, at Fælleskassens overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig.

Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke Fælleskassens kapitalbehov væsentligt.

Fælleskassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle kapitalbehov. Fælleskassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på <https://faelleskassen.dk/om-faelleskassen/regnskab-og-ledelse/>, hvortil der henvises.

NEP-krav

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal der fastsættes et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Fælleskassen følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny.

NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

Andelskassens kapitalssituation ultimo 2024 i skematisk form:

Kapital	tkr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2024	104.969	29,16
Kapitalbehov	42.187	11,72
Overdækning før bufferkrav	62.782	17,44
Kapitalbevaringsbuffer	8.999	2,50
Kontracyklisk kapitalbevaringsbuffer	8.999	2,50
NEP-tillæg	20.518	5,70
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	24.266	6,74

NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlags-instrumenter, der er foranstillet supplerende kapital og efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Finanstilsynet har fastsat Fælleskassens NEP-tillæg til 5,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer. Her-til kommer solvensbehovet, hvorved det samlede NEP-krav er fastsat til 17,6 pct. af de risikovægtede eksponeringer svarende til 4,5 pct. af det samlede eksponeringsmål. NEP-tillægget skal efterleves fra 1. januar 2025.

Tilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget minimum én gang årligt, hvorved de anførte pro-centsatser kan variere over tid.

Fælleskassen har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital.

Likviditet

Fælleskassen opgør likviditetskravene på baggrund af "Liquidity Coverage Ratio" [LCR]. Fælleskassens LCR er den 31. december 2024 opgjort til 1.473 % mod 1.583 % i 2023. Baseret på de nuværende krav har Fælleskassen en betydelig overdækning på likviditetsberedskabet i forhold til lovens krav, svarende til en overdækning på 1.373 procentpoint.

Markedet for kapitalformidling til sektoren er ble-vet vanskeligere og funding dyrere. På baggrund af dette har bestyrelsen godkendt, at overskydende likviditet placeres i Nationalbanken for at optimere kapitalbindingen.

Fælleskassen har et stærkt likviditetsberedskab i kraft af et meget stort indlånsoverskud.

Andelskassens funding består primært af indlån samt frie reserver.

Usædvanlige forhold

Krigen i Ukraine samt uroen i mellemøsten med de-raf følgende økonomiske udsving betragtes af ledel-sen som et helt usædvanligt forhold. Det er herudover ikke usædvanlige forhold, der har påvirket indreg-ningen og målingen af resultat og balanceposter m.v.

Ledelsesmæssige skøn

For regnskabsåret 2024 har ledelsen indregnet et ledelsesmæssigt skøn på baggrund af krigene i Ukraine og Mellemøsten, fortsat forsyningsusikker-hed og risikoen for recession. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget både som nedskrivning og som kapitalreservation.

Det samlede ledelsesmæssige skøn ultimo 2024 på t.kr. 775, i tillæg til nedskrivningerne tillige med en kapitalmæssig reservation på t.kr. 425, vurderes af ledelsen som tilstrækkeligt.

Korrektion af fejl i note vedrørende tidligere regn-skabsår

Der er i årsregnskabet 2024 foretaget korrektion af andelskassens risikoeksponeringer for regn-skabsåret 2023. Korrektionen medfører, at risiko-eksponeringerne i note 27 stiger fra 304 mio.kr. til 347 mio.kr. pr. 31.12.2023 og kapitalprocenten falder fra 29,9% til 26,2%. Der er for perioden 2020-2022 ikke foretaget ændringer i 5-års oversigten i note 29.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt hensættelser på garantier. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Korrektion af fejl i note vedrørende tidligere regn-skabsår

Der er i årsregnskabet 2024 foretaget korrektion af andelskassens risikoeksponeringer for regnskabs-året 2023. Korrektionen medfører, at risikoeks-po-neringerne i note 27 stiger fra 304 mio.kr. til 347 mio.kr. pr. 31.12.2023 og kapitalprocenten falder fra 29,9% til 26,2%. Der er for perioden 2020-2022 ikke foretaget ændringer i 5-års oversigten i note 29.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Finanstilsynet har fastlagt en række særlige risikoområder med en række grænseværdier, den såkaldte tilsynsdiamant. Ved udgangen af 2024 lig-ger Andelskassen Fælleskassen inden for samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående:

Pejlemærke	Grænseværdi	Andelskassens værdi
Sum af store engagementer	< [højst] 175 % af basiskapitalen	34,5 %
Udlånsvækst p.a.	< [højst] 20 %	0,7 %
Ejendoms-eksponering	< [højst] 25 %	8,8 %
Likviditets-overdækning	> [mindst] 100 %	934,3 %

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Videnressourcer

nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af vor hovedaktivitet. Det er ledelsens vurdering og erfaring, at vi med vor beliggenhed i hovedstaden stadig vil kunne tiltrække denne arbejdskraft.

Særlige risici

Fælleskassen har ikke påtaget sig særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle risici, ud over hvad der normalt er forbundet med udlåns-virksomhed.

Fælleskassen er særligt eksponeret mod udlån til skoler, socialøkonomiske virksomheder, bofællesskaber og kollektiver med en ligelig fordeling mellem erhverv og private, herunder boligfinansiering.

Kreditpolitikken fastlægger de overordnede rammer for udlån og sikkerhedsstillelser samt risikostyring. Fælleskassen følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis og øvrige udlån via opståede indikationer for kreditforringelse, der kan give problemer med eksponeringen.

Fælleskassen har i forbindelse med de markeds-mæssige renteændringer forbedret sin konkurrence-evne, da den variable udlånsrente på fokusområdet andelsboliglån justeres efter markedet i forhold til Nationalbankens rentepolitik. På baggrund af indtægter på vores samlede likviditet i Nationalbanken og vores forventninger til øgede renteindtægter på kundesiden forventer ledelsen at resultatet for 2025 vil komme til at ligge i niveauet 5-9 mio. kr. før skat.

Andelskapital

Fælleskassens brugere skal tegne min. kr. 2.000 i andelskapital.

Fælleskassen har ved udgangen af 2024 en andelskapital på mio.kr. 24,0.

Der er vedtaget stemmeretsbegrænsning efter princippet "1 andelshaver 1 stemme".

Fælleskassen har jf. vedtægterne af maj 2023 foretaget en værdiregulering af Fælleskassens andelskapital med mio.kr. 7,4, svarende til kurs 130,98. Andelskapitalen handles kun gennem Fælleskassen.

I forbindelse med betaling af bankpakke 1 tilbage i 2008-2010, har Fælleskassen betalt en del af

provisionen til staten med andelskapital. Statens afviklingsselskab har således erhvervet for ca. mio.kr. 1,6 andelskapital, hvilket svarer til 6 % af andelskapitalen. Den resterende andelskapital er spredt ud på Fælleskassens øvrige kunder, hvoraf ingen har væsentlige ejerandele. Andelskassen har i 2024 med Finanstilsynets tilladelse indløst tkr. 2.550 andelskapital hos andelshavere der ikke længere er kunder i andelskassen. Dette medfører at der ikke længere er en venteliste over andelshavere, der venter på at få solgt deres andelsbeviser.

Der udbetales ikke udbytte, jævnfør vedtægterne.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af Fælleskassens repræsentantskab. Bestyrelsen modtager honorar for sit arbejde, hvilket fremgår af note 7 til årsregnskabet. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus eller aktieordninger, ligesom der ikke forefindes nogen form for resultatløn. Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen.

Fælleskassens lønpolitik godkendes hvert år på generalforsamlingen. .

Ledelseshverv

Administrerende direktør / Thorleif Skjødt

Bestyrelsesformand i: Foreningen Demokrati Garage
Bestyrelsesmedlem i: Demokratisk Erhverv
Øvrige ledelseshverv: Ingen

Ledelseshverv – bestyrelse Forperson chefkonsulent / Bjarke Fønnesbech

Bestyrelsesmedlem i: Forperson Lokale delebilfællesskaber
Øvrige ledelseshverv: Ingen

Næstforperson projektchef / Ida Binderup

Bestyrelsesmedlem i: Ingen
Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlem sociolog / Carolina Magdalene Maier

Bestyrelsesmedlem i: Formand for Haveforeningen Strandhøjs bestyrelse
Øvrige ledelseshverv: Leder af SygtStærk, Egmont Fonden

Bestyrelsesmedlem/ Specialkonsulent Helga König-Jacobsen

Bestyrelsesmedlem i: Tiny Varigheden
Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlem /

partner Søren Nielsen-Gravholt

Bestyrelsesmedlem i: Analyse & Tal F.M.B.A

Øvrige ledelseshverv: Partner i Analyse & Tal F.M.B.A.

Bestyrelsesmedlem /

videnskonsulent Jonas Holst Ladefoged

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Bestyrelsesmedlem /

Andreas Nørgaard – medarbejderrepræsentant

Bestyrelsesmedlem i: Ingen

Øvrige ledelseshverv: Ingen

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker perioden 1. januar – 31. december 2024. Fælleskassens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende – og mindst en gang om året – om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiell virksomhed, Fælleskassens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, som skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af Fælleskassen.

Risikostyring

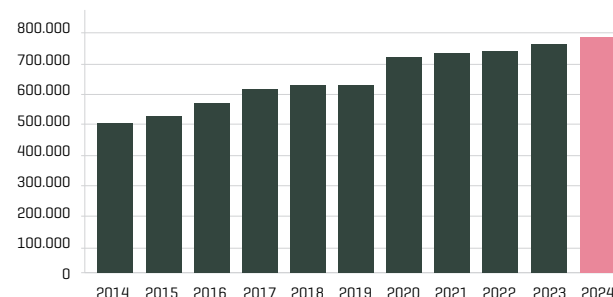
Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med Fælleskassens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

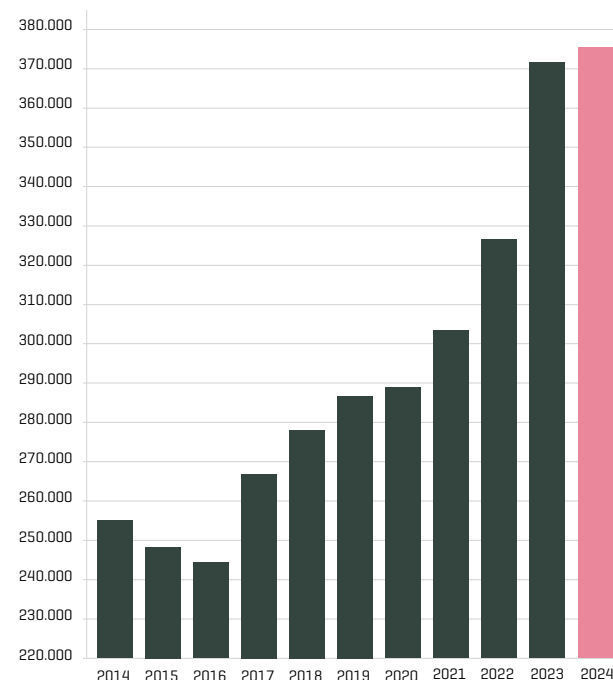
Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Fælleskassens kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Fælleskassens kontrol og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

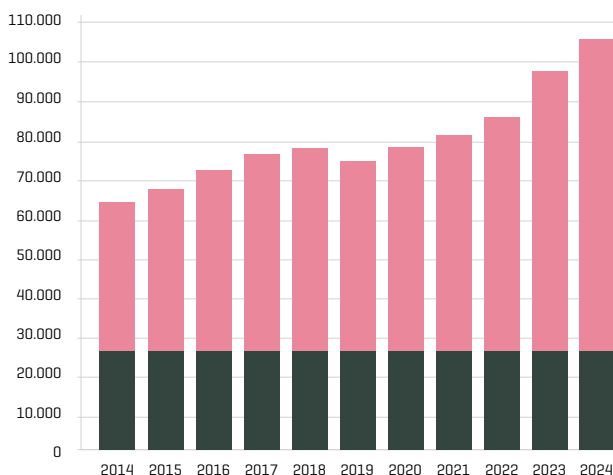
Balance



Udlån



Egenkapital



Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst en gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af sådan overholdelse.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst en gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelse.

Whistleblower-ordning

Fælleskassens medarbejdere skal have mulighed for, på en hensigtsmæssig måde og i fortrolighed at kunne indrapportere overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering.

Til formålet er etableret en såkaldt Whistleblower-ordning, der er uafhængig forankret. Der har hverken i 2024 eller tidligere været foretaget indberetninger hertil.

Ledelsesorganer

Repræsentantskab

Generalforsamlingen vælger hvert år op til 10 repræsentantskabsmedlemmer, som vælges for 3 år ad gangen. I alt kan repræsentantskabet udgøres af op til 30 andelshavere. Repræsentantskabets arbejde er beskrevet i vedtægterne og forretningsordenen for repræsentantskabet.

Fra repræsentantskabets midte vælges de bestyrelsesmedlemmer, som udgør Fælleskassens ledelse. En anden vigtig funktion er fastlæggelse af honorar til bestyrelsesmedlemmerne.

Ellers fungerer repræsentantskabet som bindeled mellem Fælleskassens andelshavere og Fælleskassens bestyrelse og direktion.

Herudover afholder repræsentantskabet 4-5 årlige møder. På møderne orienteres om Fælleskassens driftsmæssige situation, ligesom repræsentantskabet gennem temadrøftelser inviteres til at sætte sit præg på Fælleskassens udvikling.

Bestyrelsens sammensætning

Repræsentantskabet vælger bestyrelsen. Bestyrelsen består af 6 generalforsamlingsvalgte repræsentantskabsmedlemmer og 1 medlem valgt af Fælleskassens medarbejdere, der alle vælges for en periode af 3 år ad gangen.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Ingen af bestyrelsens medlemmer deltager i den daglige ledelse af Fælleskassen.

Det medarbejdervalgte medlem har samme rettigheder og ansvar som de repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervmæssige baggrund sikrer hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsen udarbejder årligt en selvevaluering jf. Finanstilsynets regler herom.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen vedtagne målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i sager, som har betydning for instituttets udvikling, lønsomhed samt finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan cirka 11 gange årligt.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedskøb, større investeringer og frasal, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt.

Vores tilgang til fællesskabet

“Vi skal forblive
et pengeinstitut
drevet af værdier – ikke profit.”

“Dagsordenerne kan være tunge,
men det handler altid
om det samme: at tage ansvar
for fællesskabets penge.”

“Vores rolle handler om at sikre
kontinuitet – og om at give
stafetten videre på en ordentlig måde.”

“Vi skal vækste – ikke for vækstens skyld,
men for at kunne blive ved med at levere
værdibaserede og konkurrencedygtige løsninger.”

“Fælleskassen er ikke som bankerne.
Den er noget større.
Noget vi bygger sammen – hver dag.”

Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til Fælleskassens situation.

Bestyrelsens forperson og næstforperson udgør forpersonskabet, der sammen med Fælleskassens direktion blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Forpersonens og næstforpersonens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Andelskassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Andelskassens bestyrelse.

Måltal for bestyrelsen

Det er bestyrelsens mål, at fordelingen af kvinder og mænd i bestyrelsen ligger tæt på 50/50. Dette mål er pt. opfyldt, da der er tre kvinder og fire mænd. Det kan i den forbindelse nævnes, at Andelskassen har færre end 50 medarbejdere og derfor ikke er omfattet af reglerne om måltal for øvrige ledelsesniveauer.

Måltal	2024	2023
Bestyrelsen antal medlemmer	7	8
Underrepræsenteret køn i procent	43	38
Måltal i procent	50	50
Årstal for opfyldelse af måltal	er opfyldt	er opfyldt
Øvrige ledelsesniveauer		
<i>Første ledelsesniveau</i>		
Direktion	1	1
Underrepræsenteret køn i procent	0	0
<i>Andet ledelsesniveau</i>		
Ledergruppen	3	3
Underrepræsenteret køn i procent	33	33

Revisionsudvalg

Fælleskassen er med baggrund i sin størrelse ikke underlagt reglerne om revisionsudvalg og bestyrelsen har vurderet, at det ikke for nærværende er nødvendigt at etablere et sådant.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter den administrerende direktør, der har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktøren er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Andelshaverne

Andelshaverne er Fælleskassens grundlag. Vi er til for vore andelshavere, og uden dem eksisterede vi ikke.

Vi ser os selv som – andelshavernes økonomiske værksted.

Fælleskassen søger løbende at informere andelshaverne om relevante forhold og muliggøre dialog med andelshaverne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder på hjemmesiden, udsendelse af nyhedsbreve, opslag på Facebook og ved udarbejdelse af årsrapporter samt på generalforsamlinger. Bestyrelsen vurderer løbende, om Fælleskassens kapitalstruktur er i overensstemmelse med andelshavernes interesser. Ledelsen vil fremover fokusere mere på, at de frie reserver, som nu er væsentligt større end andelskapitalen, til stadihed vokser.

Dermed sikrer vi vore andelshavere bedst muligt.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er Fælleskassens øverste myndighed. Fælleskassens bestyrelse lægger vægt på, at andelshaverne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Indkaldelse til generalforsamlingen offentliggøres og udsendes til andelshaverne med mindst 2 og højst 4 ugers varsel, således at andelshaverne har mulighed for at forberede sig.

Alle andelshavere har ret til at stemme – evt. ved fuldmagt – ved generalforsamlingen jfr. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling.

Andelshaverne kan give fuldmagt til bestyrelsen. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres et referat på Fælleskassens hjemmeside.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det begæres af:

- 1/3 af repræsentantskabets medlemmer.
- Bestyrelsen.
- Revisionen.

4. Andelshavere, der repræsenterer mindst 1/20 af andelshaverne.

Fælleskassens vedtægter kan ændres ved en generalforsamlingsbeslutning i overensstemmelse med Fælleskassens vedtægter og Lov om Finansiell Virksomhed.

Vederlag til ledelsen

Bestyrelsen og repræsentantskabets forperson og næstforperson aflønnes med et fast vederlag, der fastsættes af repræsentantskabet. Bestyrelsen og repræsentantskabets forperson og næstforperson er ikke omfattet af nogen form for bonus eller incitamentsordning.

Bestyrelsens og repræsentantskabets forpersons og næstforpersons vederlag fastlægges for et år ad gangen, og besluttet af repræsentantskabet efter indstilling fra bestyrelsen.

Fælleskassens lønpolitik godkendes på generalforsamlingen.

Der indgår ikke ydelsesbaserede pensionsordninger i aflønning af bestyrelse eller direktion.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 7. Der findes ingen variable aflønningsformer i Fælleskassen.

Revision

Til varetagelse af andelshavernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma.

Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum en gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til.

Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Interessenterne

Fælleskassen søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper og samarbejdspartnere, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for Fælleskassens udvikling.

Medlemskaber og tætte samarbejdspartnere

Finans Danmark

Finanssektorens Uddannelsescenter i Skanderborg

Mastercard Payment Services A/S

BEC (Bankernes EDB Central)

*Brancheorganisationen Lokale Pengeinstitutter
Løtpension*

Sparinvest (herunder Lokal Puljeinvest)

Garantiformuen, tidligere Garantifonden for

Indskydere og Investorer

DLR Kredit A/S

Nykredit Realkredit A/S (Tidl. LR Realkredit A/S)

Frederiksberg Handelsstandsforening

Totalkredit A/S

BOKIS A/S

Nets Denmark A/S

Loomis A/S

Danske Andelskassers Bank A/S

MobilePay

PFA Pension

Finans-Support ApS

Advokaterne Foldschack & Forchhammer

Demokratisk Erhverv

Kooperationen

Nærpension

AP Pension

Worldline Danmark

Samfundsansvar

Fælleskassen har oprettet en Grøn- og Socialøkonomisk pulje, hvor vi donerer vores provisionsindtægt fra Sparinvest til grønne- og socialøkonomiske formål.

For yderligere information henvises der til www.faelleskassen.dk eller www.faellespuljen.dk. Der er i 2024 bevilliget 250 t.kr., mod 250 t.kr. i 2023.

Grøn Vækst – kreditgivning til bæredygtige formål

Med vores Grøn Vækst-produkt håber vi at kunne bidrage til en mere bæredygtig udvikling i verden.

Vi vil fremover forsøge at få viderekommunikeret, at Fælleskassen har et ganske fint tilbud til alle, der ønsker at investere i miljø og bæredygtighed.

Det skal bemærkes, at ordningen både kan anvendes af virksomheder og private.

Vi har Grøn Vækst penge i følgende:

Private miljø formål

Servicevirksomheder

Vedvarende energi

Økologisk skovbrug

Håndværksvirksomhed

Sociale projekter

Produktionsvirksomhed

Distributionsvirksomhed

Landsbyfællesskaber

Kulturvirksomhed.

Menneskerettigheder

Fælleskassen er bevidst om, at Fælleskassens aktiviteter særligt inden for investeringsområdet kan påvirke forhold, der vedrører de grundlæggende menneskerettigheder, når der investeres eller lånes til selskaber, som opererer globalt. Fælleskassen ønsker at imødekomme kunders, medarbejders og udvalgte Ngo'ers interesse i, hvordan sådanne problemstillinger håndteres.

Emnet bliver med mellemrum taget op i både bestyrelse og repræsentantskab.

Politikker

Det er Fælleskassens politik og retningslinjer, at investeringer og kreditgivning foregår i overensstemmelse med bredt anerkendte internationale konventioner og normer.

Det betyder, at Fælleskassen stiller krav til, at vores samarbejdspartnere på investerings-siden opererer efter en ansvarlig investeringspolitik. I praksis betyder det, at vores partnere stiller krav til selskaber i deres investeringsportefølje om overholdelse af internationale konventioner og standarder indenfor:

Menneske- og arbejdstagerrettigheder
Gods selskabsledelse

Antikorruption

Klima og miljø

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er en vigtig samfundsopgave, som Fælleskassen som pengeinstitut er en vigtig del af. Derfor er det Fælleskassens målsætning at minimere risikoen for at blive misbrugt til hvidvask eller terrorfinansiering.

Hvidvaskpolitik

Fælleskassen har med udgangspunkt i vores forretningsmodel udarbejdet en hvidvaskpolitik, der fastlægger Fælleskassens risikoprofil på området med henblik på effektiv forebyggelse, begrænsning og styring af risici for at blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

Fælleskassen har udpeget en hvidvaskansvarlig, der skal sikre, at Fælleskassen overholder love og regler om hvidvask og terrorfinansiering, samt påse at foranstaltninger fastsat i hvidvaskpolitiken gennemføres.

Den hvidvaskansvarlige har desuden ansvaret for at mistænkelige forhold og transaktioner, bliver underrettet til National Enhed for Særlig Kriminalitet, NSK.

Uddannelse og samarbejde

Fælleskassens medarbejdere er en vigtig brik i det forebyggende arbejde, og bliver løbende undervist og certificeret. Uddannelsen skal sikre, at Fælleskassens medarbejdere har kendskab til gældende lovgivning, samt hvilke pligter og rolle den enkelte har i forbindelse med bestridelsen af sit job. Fælleskassen deltager aktivt i diverse netværksarbejde på tværs af branchen for at være med til, at styrke viden og samarbejde i indsatsen med bekæmpelsen af hvidvask og terrorfinansiering.

Forretningsgange og skriftlige interne regler

Fælleskassen har udarbejdet skriftlige interne procedurer og regler om kundekendskab, opmærksomheds-, undersøgelses- samt noteringspligt, indberetning, opbevaring af registreringer, risikovurdering, risikostyring, samt uddannelses- og instruktionsprogrammer.

Vi skal kende vores kunder godt

En vigtig del af arbejdet er, at vi kender vores kunder og deres brug af Fælleskassen godt. Så er det lettere at se, når noget er atypisk, og derfor skal undersøges nærmere. Vores kundekendelsesprocedurer, der tager udgangspunkt i branchens fælles standard, foretages indledningsvist ved etablering af kundeforholdet og løbende gennem hele kundeforholdet.

Medarbejderforhold

Medarbejderne er et af Fælleskassens vigtigste aktiver. Personalepleje og medarbejdernes sikkerhed og sundhed er derfor vigtige områder for Fælleskassen, og ledelsen er klar over, at flere tiltag vil være påkrævet i de kommende år for at opretholde evnen til at tiltrække nødvendige højt kvalificerede medarbejdere.

Det er vigtigt, at medarbejderne løbende bliver holdt ajour med nyheder inden for sektoren og dermed de mange nye love og regler, der ser dagens lys.

Fælleskassen uddanner løbende rådgiverne, så de er i stand til at betjene kunderne tilfredsstillende. Som medejer af Finanssektorens Uddannelsescenter har vi ofte medarbejdere på kursus, ligesom samarbejdspartnere som Totalkredit og Sparinvest stiller uddannelse til rådighed.

Rådgivning om pension fylder til stadighed mere i vore rådgivningssamtaler, og mange kunder samler deres pensionsforhold i Fælleskassen.

Ved udgangen af 2024 er medarbejderstaben 19 medarbejdere.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2024

Note	Resultatopgørelse	2024 tkr.	2023 tkr.
03	Renteindtægter _____	35.564	31.295
03	Negative renteindtægter _____	0	0
04	Renteudgifter _____	1.376	462
Netto renteindtægter		34.188	30.833
05	Udbytte af aktier mv. _____	500	113
	Gebyrer og provisionsindtægter _____	13.587	13.529
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter _____	1.162	1.053
Netto rente- og gebyrindtægter		47.113	43.422
06	Kursreguleringer _____	746	833
	Andre driftsindtægter _____	370	27
07	Udgifter til personale og administration _____	32.059	27.804
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver _____	934	1.469
	Andre driftsudgifter _____	8	8
18	Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv. _____	825	-324
Resultat før skat		14.403	15.325
08	Skat _____	3.574	3.658
Årets resultat		10.829	11.667
Forslag til resultatdiponering			
	Overført til andelshaverpulje _____	3.257	3.701
	Overført til næste år _____	7.572	7.966
		10.829	11.667
Totalindkomstopgørelse			
	Årets resultat _____	10.829	11.667
Årets totalindkomst		10.829	11.667

Balance pr. 31.12.2024

Note	Aktiver	2024 tkr.	2023 tkr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker _____	323.671	323.653
09	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker _____	39.420	35.241
10-18	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris _____	375.333	372.711
	Aktier mv _____	14.717	14.476
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger _____	21.014	19.801
20	Grunde og bygninger i alt _____	2.053	2.555
	Domicilejendomme [Leasing] _____	2.053	2.555
21	Øvrige materielle aktiver _____	1.900	1.559
	Aktuelle skatteaktiver _____	472	0
22	Udskudte skatteaktiver _____	575	547
	Aktiver i midlertidig besiddelse _____	6.811	4.833
	Andre aktiver _____	6.420	6.017
	Periodeafgrænsningsposter _____	969	949
Aktiver i alt		793.355	782.342
Passiver			
23	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker _____	2.278	1.509
24	Indlån og anden gæld _____	657.955	656.064
	Indlån i puljeordninger _____	21.014	19.801
	Aktuelle skatteforpligtelser _____	0	543
	Andre passiver _____	5.903	5.986
	Periodeafgrænsningsposter _____	1	0
Gæld i alt		687.148	683.903
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier _____	40	14
	Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn _____	15	18
Hensatte forpligtelser i alt		55	32
	Andelskapital _____	23.965	26.515
	Andelshaverpulje _____	7.424	4.701
	Overført overskud eller underskud _____	74.763	67.191
Egenkapital i alt		106.152	98.407
Passiver i alt		793.355	782.342
25	Ikke-balanceførte poster		
	Garantier m.v. _____	57.047	73.174
	Uudnyttede kredittilsagn _____	50.699	49.251
Ikke-balanceførte poster i alt		107.746	122.425

26-29 Øvrige noter

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Andelskapital tkr.	Andelshaverpulje	Overført resultat tkr.	I alt tkr.
Egenkapital 01.01.2023 _____	26.515	1.000	59.225	86.740
Årets resultat _____	0	3.701	7.966	11.667
Egenkapital 31.12.2023	26.515	4.701	67.191	98.407
Egenkapital 01.01.2024 _____	26.515	4.701	67.191	98.407
Årets resultat _____	0	3.257	7.572	10.829
Netto regulering andelskapital ____	-2.550	0	0	-2550
Andelshaverpulje _____	0	-534	0	-534
Egenkapital 31.12.2024	23.965	7.424	74.763	106.152



Thorleif Kreisby Skjødt



Jeanette Fischer



Gert Crilles Jensen



Bo Schäfer



Kirsten Bodholdt



Allan Andersen



Lene Hellmund



Gro Nørby



Niels Solholt Christensen



Lars Michael Jensen



Tina Bacher Jensen



Tina Sønderstrup



Ann Christensen



Peter Asbjørn Andersen



Lene Friis



Andreas Nørgaard



Gitte Leerbeck



Heidi Elmkvist

NOTEOVERSIGT

- 01/ Anvendt regnskabspraksis
- 02/ Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
- 03/ Renteindtægter
- 04/ Renteudgifter
- 05/ Gebyrer og provisionsindtægter
- 06/ Kursreguleringer
- 07/ Udgifter til personale og administration
- 08/ Skat
- 09/ Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
- 10/ Udlån og andre tilgodehavender
- 11/ Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 [opgjort før nedskrivning og hensættelser]
- 12/ Gruppering på sektorer og brancher
- 13/ Nedskrivninger primo
- 14/ Eksponeringer før nedskrivninger primo
- 15/ Nedskrivninger ultimo
- 16/ Eksponeringer før nedskrivninger ultimo
- 17/ Analyse af ændringer i nedskrivninger
- 18/ Opsummering af regnskabsmæssig værdi af eksponeringer
- 19/ Aktiver tilknyttet puljeordninger
- 20/ Domicilejendom, leasing
- 21/ Øvrige materielle aktiver
- 22/ Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
- 23/ Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
- 24/ Indlån og anden gæld
- 25/ Eventualforpligtelser m.v.
- 26/ Nærtstående parter
- 27/ Kernekapital, kapitalgrundlag og solvens
- 28/ Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
- 29/ Hoved- og nøgletal

A yellow and grey mobile home is parked on a gravel surface in a forest. The mobile home has a large circular window and a small door. It is on a silver trailer with a single wheel visible. The background is a dense forest of tall trees.

Mindre boliger skal ikke betyde højere renter!

Man skal kunne sidde godt i det, også selv om boligen er lille!
Derfor har vi specialiseret os i at rådgive om bæredygtige
boligformer og boligfællesskaber. Vi kan også hjælpe det
i gang med fair finansiering. Fælleskassen er nemlig et
kundejet pengeinstitut, der er til at tale med.
Se mere på faelleskassen.dk eller ring på 35 39 45 40

Note 01 / Anvendt regnskabspraksis

Lovgrundlag, praksis og præsentation

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

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som for årsregnskabet 2023, uden ændringer.

Korrektion af fejl i note vedrørende tidligere regnskabsår

Der er i årsregnskabet 2024 foretaget korrektion af andelskassens risikoeksponeringer for regnskabsåret 2023. Korrektionen medfører, at risikoeksponeringerne i note 27 stiger fra 304 mio.kr. til 347 mio.kr. pr.

31.12.2023 og kapitalprocenten falder fra 29,9% til 26,2%. Der er for perioden 2020-2022 ikke foretaget ændringer i 5-års oversigten i note 29.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af ændret regnskabsmæssig skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelig skøn. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten i al væsentlighed er overført.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente, indtægtsføres over lånenes forventede løbetid. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder m.v. til andelskassens personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

Skat

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.

Udskudt skat medregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (IFRS 9)

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af de kontraktmæssige betalingsstrømme fra de finansielle aktiver og instituttets forretningsmodel for de finansielle aktiver.

Dette betyder, at finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, skal klassificeres og måles i henhold til en af følgende forretningsmodeller:

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning om at inkassere aktivernes kontraktmæssige betal-

ingsstrømme, der udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

- Finansielle aktiver, som besiddes inden for rammerne af en forretningsmæssig målsætning, der kan opfyldes både ved at inkassere aktivernes kontraktmæssige betalingsstrømme, som udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb, og ved at sælge de finansielle aktiver. Finansielle aktiver, som indgår i denne kategori, måles efter første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

- Finansielle aktiver, som ikke henhører under en af ovennævnte forretningsmodeller, måles efter første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Herunder indgår finansielle aktiver, der indgår i en handelsbeholdning; finansielle aktiver, der besiddes med det formål at realisere pengestrømme ved salg af aktiverne og en forretningsmodel, hvor finansielle aktiver styres, og resultatet vurderes på basis af dagsværdier.

Finansielle aktiver, hvor de kontraktmæssige betalinger ikke udelukkende består af rente og afdrag på de udestående beløb, måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. I denne kategori indgår kapitalandele og fordringer med særlige indfrielsesvilkår, herunder konverteringsret, eller hvor afkastet er baseret på andet end en almindelig anerkendt rente.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter, fortsat

Omklassificeringen mellem de ovenstående målingskategorier foretages på baggrund af en vurdering af, om der er sket ændringer i den forretningsmæssige målsætning med de enkelte finansielle aktiver.

Andelskassens udlån og tilgodehavender måles uændret til amortiseret kostpris. Øvrige finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen som følge af, at de indgår i en handelsbeholdning, eller fordi betalingsstrømmene ikke udelukkende består af betalinger på bestemte tidspunkter af afdrag og renter på det udestående beløb. Andelskassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Klassifikation af finansielle forpligtelser skal enten

ske til amortiseret kostpris eller til dagsværdi gennem resultatopgørelsen efter første indregning. Følgende finansielle forpligtelser skal indregnes til dagsværdi gennem resultatopgørelsen:

- Forpligtelser, der indgår i handelsbeholdningen
- Forpligtelser med et eller flere indbyggende afledte finansielle instrumenter, som ikke lader sig adskille fra hovedkontrakten, eller hvor en separat måling af henholdsvis hovedkontrakt og det indbyggede finansielle instrument ikke er mulig.

Øvrige finansielle forpligtelser måles efter første indregning til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrullet det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og lånetilsagn

Nedskrivninger og hensættelser baseres på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen.

Kreditrisikoen udgør risikoen for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie

beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.

- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives eksponeringen med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i eksponeringens restløbetid. I Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

- Kreditforringede ved første indregning omfatter de eksponeringer, som er kreditforringede ved første indregning. Disse oplyses særskilt i lighed med stadie 1-3.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn indregnes som en forpligtelse. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på instituttets rating-modeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen og den interne kreditstyring. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det instituttets vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko. Eksponeringer i stadie 2 tilhørende kunder som udviser betydelige svaghedstegn, bliver indplaceret i stadie 2 svag.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet: I Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder I Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller

- Når instituttet eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder

- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder

- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på kreditforringelse ved hver regnskabsafslutning. Andelskassen gennemgår alle udlån over 2% af kapitalgrundlaget individuelt.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Andelskassen anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse [PD], forventet krediteksponering ved misligholdelse [EAD] og forventet tabsandel ved misligholdelse [LGD]. Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse [PD], forventet krediteksponering ved misligholdelse [EAD] og forventet tabsandel ved misligholdelse [LGD]. Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af andelskassens datacentral ved brug af statistiske modeller.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse [PD] tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse [EAD] tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse [LGD] er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrasket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Som udgangspunkt herfor bruges en model, der udvikles og vedligeholdes af LOPI - Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Instituttet foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ledelsesmæssige tillæg

Fælleskassen foretager en vurdering af om der

skal være tillæg til de beregnede nedskrivninger til dækning af forventede kredittab. Fælleskassen vurderer en række skøn over faktorer, som kan forventes at påvirke de fremtidige tab på de eksponeringer, som findes på balancedagen, herunder eksempelvis forventninger til makroøkonomiske forhold, brancheudvikling eller særlige risikofyldte porteføljer. Der indregnes justeringer til de beregnede nedskrivninger på basis heraf.

Nedskrivninger i stadie 2 svag og 3

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

I henhold til kreditpolitikken tages de sikkerheder som det er muligt ved indgåelse af eksponeringer. Det er andelskassens praksis, at en fordring afskrives regnskabsmæssigt, når retskravet er fortabt eller sansynligheden for inddrivelse er meget fjern. Principperne for tabsafskrivning er de samme for privatkunder såvel som for erhvervskunder.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsinddrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor andelskassen bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstrueres eller der bliver aftalt en frivillig akkord.

For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld. I enkelte tilfælde sendes sager til inddrivelse via et inkassoselskab, som står for inddrivelse af gælden.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentligt anerkendt pris, fastsætter instituttet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Domicilejendomme

Leasede ejendomme måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger.

Efterfølgende måles de leasede domicilejendomme til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over leasingaktivets forventede brugstid. Afog nedskrivninger indregnes 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	3-10 år	0 % af kostpris
Indretning af lejede lokaler	5-10 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. Kunst indregnes til kostpris og afskrives ikke.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver, herunder aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at sælge aktiverne inden for 12 måneder.

Overtagne aktiver indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Tab ved værdiforringelse, der opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af sagsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

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.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gælds- påtagelse 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

Hensatte forpligtelser

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre et træk på andelskassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Kursregulering af andelskapitalen

Kursregulering af andelskapitalen indregnes som en gældforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse. Den foreslåede kursregulering for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skatter

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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).

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser og garantier

Andelskassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre andelskassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelse til tab på garantier" og udgiftsført i resultaopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 7 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

Note 02/ Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Områder med regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivning på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger.

Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafslæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor andelskassen har betydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger.

Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som instituttet anvender.

Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalings evnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case").

Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere.

Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Ledelsesmæssigt skøn

For regnskabsåret 2024 har ledelsen indregnet et ledelsesmæssigt skøn på baggrund af krigen i Ukraine, samt Israels opgør med Hamas i mellemøsten, fortsat forsyningsusikkerhed og risikoen for recession. Det ledelsesmæssige skøn er foretaget både som nedskrivning og som kapitalreservation.

Det samlede ledelsmæssige skøn ultimo 2024 er forøget med 6,2 % til tkr. 775 i tillæg til nedskrivningerne tillige med en kapitalmæssig reservation på tkr. 425 samlet set har Fælleskassen reserveret tkr. 1.200.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringerne i stadie 1, stadie 2 og stadie 3, hertil kommer at stadie 3 kunder er underlagt en individuel vurdering, hvor der i de individuelle vurderinger inkluderes risici relateret til den nuværende markedsituation.

Til blancodelen på den resterende kreditportefølje har ledelsen valgt at reservere samme procentdel via et forhøjet kapitalbehov.



Noter / Resultatopgørelse og balance

	2024 tkr.	2023 tkr.
03/ Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker _____	11.418	9.908
Udlån og andre tilgodehavender _____	24.146	21.330
Obligationer _____	0	56
Øvrige renteindtægter _____	0	1
Renteindtægter i alt _____	35.564	31.295
04/ Renteudgifter		
Indlån og anden gæld _____	1.301	403
Øvrige renteudgifter _____	75	59
Renteudgifter i alt _____	1.376	462
05/ Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter _____	252	268
Betalingsformidling _____	1.556	1.462
Lånesagsgebyrer _____	2.078	1.820
Garantiprovision _____	3.176	3.278
Øvrige gebyrer og provisioner _____	6.525	6.701
Gebyrer og provisionsindtægter i alt _____	13.587	13.529
06/ Kursreguleringer		
Obligationer _____	0	96
Aktier mv. _____	788	818
Valuta, rente mv. i alt _____	-42	-81
Aktiver tilknyttet puljeordninger _____	-2.372	-2.024
Indlån i puljeordninger _____	2.372	2.024
Kursreguleringer i alt _____	746	833

Noter / Resultatopgørelse og balance

	2024 tkr.	2023 tkr.
07/ Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger [her er alene tale om faste lønde] _____	13.844	11.333
Pensioner _____	1.616	1.224
Udgifter til social sikring og afgifter mv. _____	2.444	2.062
I alt _____	17.904	14.619
Øvrige administrationsomkostninger _____	14.155	13.185
Udgifter til personale og administration i alt _____	32.059	27.804
 Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse: _____	520	515
Bestyrelsen omfatter 7 personer		
 Oplysninger om individuelle vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen er tilgængelige på Fælleskassens hjemmeside. www.faelleskassen.dk/regnskab-og-ledelse		
 Fælleskassen har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.		
 Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede _____	16,7	15,9
 Revisionshonorar PwC		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet _____	438	0
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed _____	38	0
Honorar for andre ydelser _____	13	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte der udfører den lovpligtig revision _____	489	0
 Andre erklæringsopgaver vedrører lovpligtige erklæringer til offentlige myndigheder. Andre ydelser vedrører verifikation af årets overskud med henblik på indregning af overskuddet i den egentlige kernekapital		
 Revisionshonorar Beierholm		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet _____	0	300
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed _____	0	154
Honorar for andre ydelser _____	0	0
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte der udfører den lovpligtig revision _____	0	454
 Honorarer for andre ydelser end lovpligtig revision leveret af Beierholm består af lovpligtige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og andre erklæringer med sikkerhed, samt deltagelse i møder vedrørende ordinært tilsynsbesøg.		

Noter / Resultatopgørelse og balance

		2024 tkr.	2023 tkr.
08/	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst _____	3.602	3.860
	Ændring i udskudt skat _____	-28	-202
	Skat af årets resultat _____	3.574	3.658
	Skatteafstemning		
	Gældende skattesats _____	22,0	22,0
	Særskat for finansielle virksomheder i Danmark _____	4,0	3,2
	Ikke-skattepligtige indtægter _____		
	og ikke-fradragsberettigede udgifter m.m. _____	-1,2	-1,3
	Effektiv skatteprocent _____	24,8	23,9
09/	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
	Anfordringstilgodehavender _____	39.420	35.241
	I alt fordelt efter restløbetid _____	39.420	35.241
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter _____	39.420	35.241
	Tilgodehavender i alt _____	39.420	35.241

Noter / Resultatopgørelse og balance

	2024 tkr.	2023 tkr.
11/ Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger _____	383.949	380.959
Nedskrivninger ultimo _____	8.616	8.24
Udlån og andre tilgodehavender ultimo _____	375.333	372.711
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring _____	7.825	13.163
Til og med 3 måneder _____	16.173	15.089
Over 3 måneder og til og med 1 år _____	46.934	53.804
Over 1 år og til og med 5 år _____	100.970	100.388
Over 5 år _____	203.431	190.267
	372.711	372.711

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra andelskassens side på 1 måned. Ved erhvervslån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til andelskassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra andelskassens side på 1 måned. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ved ændringer til eksisterende udlån.

Sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for private udlån og kreditfaciliteter stilles der i størst muligt omfang ejerpant i private ejendomme [herunder andelsboliger]; pant i motorkøretøjer og lystfartøjer, samt for en mindre dels vedkommende selvskyldnerkaution af god bonitet. Endvidere er det kutyme at debitor deponerer en livspolice til sikkerhed for engagementet.

For erhvervsfaciliteter stilles ejerpant i erhvervsejendomme, motor-køretøjer, driftsmidler og driftsinventar. Endvidere kan der kræves virksomhedspant eller fordringspant, såfremt omstændighederne taler herfor. For Fælleskassens skolesegment gælder det endvidere, at der kræves transport i skolens statstilskud.

Noter / Resultatopgørelse og balance

11/

2023

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet [3] _____	794	0	0	85.794
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet [2a] _____	207.112	3.041	0	210.153
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn [2b] _____	80.870	59.772	0	140.642
Med væsentlige svaghedstegn [2c] _____	15.863	31.075	0	46.938
Kreditforringede [1] _____	0	0	19.872	19.872
Total _____	389.639	93.888	19.872	503.399

2024

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS9 (opgjort før nedskrivning og hensættelser):

Eksponeringer, der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet [3] _____	101.505	0	0	101.505
Med normal bonitet el. utvivltsomt god bonitet [2a] _____	167.219	2.742	0	169.961
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn [2b] _____	115.454	47.445	0	162.899
Med væsentlige svaghedstegn [2c] _____	10.179	32.809	0	42.988
Kreditforringede [1] _____	0	0	14.382	14.382
Total _____	394.357	82.996	14.382	491.735

Noter / Resultatopgørelse og balance

		2024	2023
12/	Gruppering på sektor og brancher	Procent	Procent
	Offentlige myndigheder _____	0	0
	Erhverv, herunder:		
	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri _____	0	0
	Industri og råstofindvinding _____	1	1
	Energiforsyning _____	0	0
	Bygge- og anlæg _____	2	1
	Handel _____	3	5
	Transport, hoteller og restauranter _____	3	3
	Information og kommunikation _____	3	3
	Finansiering og forsikring _____	1	4
	Fast ejendom _____	8	11
	Øvrige erhverv _____	29	25
	Erhverv i alt _____	50	54
	Private _____	50	46
	I alt _____	100	100

Noter / Resultatopgørelse og balance

13/ Nedskrivninger mv. 31.12.2023 under IFRS 9 opdelt i stadier

Udlån til amortiseret kostpris* _____

Garantier _____

I alt _____

* Inklusiv uudnyttede kredittilsagn

Stadie 1 01.01.2023 tkr.	Stadie 2 01.01.2023 tkr.	Stadie 3 01.01.202 tkr.	I alt 01.01.2023 tkr.
412	1.064	6.790	8.266
11	3	0	14
423	1.067	6.790	8.280

14/ Eksponeringer før nedskrivninger mv. 31.12.2023 under IFRS 9 opdelt i stadier

Udlån til amortiseret kostpris* _____

Garantier _____

I alt _____

* Inklusiv uudnyttede kredittilsagn

Stadie 1 01.01.2023 tkr.	Stadie 2 01.01.2023 tkr.	Stadie 3 01.01.202 tkr.	I alt 01.01.2023 tkr.
331.951	80.836	917.424	430.211
57.688	13.056	2.444.	73.188
389.639	93.892	19.868	503.399

Noter / Resultatopgørelse og balance

15/ Nedskrivninger mv. 31.12.2024 under IFRS 9 opdelt i stadier

	Stadie 1 01.01.2023 tkr.	Stadie 2 01.01.2023 tkr.	Stadie 3 01.01.202 tkr.	I alt 01.01.2023 tkr.
Udlån til amortiseret kostpris* _____	439	1.732	6.460	8.631
Garantier _____	37	3	0	40
I alt _____	476	1.735	6.460	8.671

* Inklusiv uudnyttede kredittilsagn

16/ Eksponeringer før nedskrivninger mv. 31.12.2024 under IFRS 9 opdelt i stadier

	Stadie 1 01.01.2023 tkr.	Stadie 2 01.01.2023 tkr.	Stadie 3 01.01.202 tkr.	I alt 01.01.2023 tkr.
Udlån til amortiseret kostpris* _____	352.672	69.292	14.382	436.346
Garantier _____	41.686	13.703	0	55.389
I alt _____	394.358	82.995	14.382	491.735

* Inklusiv uudnyttede kredittilsagn

Noter / Resultatopgørelse og balance

17/ Analyse af ændringer i nedskrivninger

Analyse af ændringer i nedskrivninger i året opdelt i de enkelte stadier med sammenhæng til resultatførte nedskrivninger mv. Opsummering af samlede resultatførte nedskrivninger mv. fremgår af note 18

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Stadie 1:

	2024 tkr.	2023 tkr.
Primo	412	842
Nye nedskrivninger, netto	11	-505
Overført til stadie 2	-12	-27
Overført fra stadie 2	30	95
Overført til stadie 3	-2	-5
Overført fra stadie 3	0	12
Nedskrivninger ultimo	439	412

Stadie 2:

Primo	1.064	475
Nye nedskrivninger, netto	720	585
Overført til stadie 1	-30	-95
Overført fra stadie 1	12	27
Overført til stadie 3	-34	-5
Overført fra stadie 3	0	77
Nedskrivninger ultimo	1.732	1.064

Stadie 3:

Primo	6.790	9.856
Nye nedskrivninger, netto	119	-374
Overført til stadie 1	0	-12
Overført fra stadie 1	2	5
Overført til stadie 2	0	-77
Overført fra stadie 2	34	5
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-485	-2.613
Nedskrivninger ultimo	6.460	6.790

Det ledelsesmæssige tillæg på tkr. 775 indgår i lighed med 2023 i stadie 2.

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter:

Stadie 1:

Primo	11	8
Nye nedskrivninger, netto	26	3
Nedskrivninger ultimo	37	11

Stadie 2:

Primo	3	0
Nye nedskrivninger, netto	0	3
Nedskrivninger ultimo	3	3
	8.671	8.280

18/

**Opsummering regnskabsmæssig
værdi af eksponeringer**

	Eksponering før nedskrivninger	Nedskriv- ninger	Regnskabs- mæssig værdi	Resultatført nedskriv- ninger mv. i alt
	2023 tkr.	2023 tkr.	2023 tkr.	2023 tkr.
Udlån til amortiseret kostpris* _____	430.211	8.266	421.945	-330
Garantier _____	73.188	14	73.174	6
I alt _____	503.399	8.280	495.119	-324

* Inklusiv uudnyttede kredittilsagn

Årets nedskrivningsprocent _____

Akkumuleret nedskrivningsprocent _____

**2022
Procent**

-0,2

1,8

		2024 tkr.	2023 tkr.
19/	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Andelskassens puljeordninger er fordelt på disse aktivtyper:		
	Danske Aktier _____	1.093	955
	Mixpulje Minimum _____	82	72
	Mixpulje Middel _____	7.510	6.500
	Globale Aktier _____	1.639	1.444
	Mixpulje Høj _____	7.121	7.724
	Mixpulje Lav _____	1.304	1.219
	Mixpulje Maksimum _____	2.265	1.887
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt _____	21.014	19.801
20/	Domiciljendom, leasing		
	Primo værdi _____	2.555	3.058
	Tilgang _____	0	0
	Afskrivninger _____	-502	-503
	Ultimo værdi _____	2.053	2.555
21/	Øvrige materielle aktiver		
	Samlet kostpris primo _____	5.767	5.617
	Tilgang i årets løb _____	773	150
	Samlet anskaffelsespris ultimo _____	6.540	5.767
	Af- og nedskrivninger primo _____	4.208	3.242
	Årets afskrivninger _____	432	966
	Af- og nedskrivninger ultimo _____	4.640	4.208
	Bogført beholdning ultimo _____	1.900	1.559

		2024 tkr.	2023 tkr.
22/	Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
	Udskudt skat primo _____	547	345
	Ændring i udskudt skat _____	28	202
	Ultimo _____	575	547
	Udskudte skatteaktiver		
	Øvrige materielle aktiver _____	-85	-62
	Udlån _____	660	609
	Udskudt skat netto i alt _____	575	547
	Udskudte skatte aktiver i alt		
23/	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	På anfordring _____	2.275	1.509
	Gæld i alt _____	2.275	1.509
24/	Indlån og anden gæld		
	Fordeling på restløbetider		
	På anfordring _____	594.924	594.755
	Indlån med opsigelsesvarsel:		
	Til og med 3 måneder _____	61.803	34.322
	Over 3 måneder og til og med 1 år _____	180	106
	Over 1 år og til og med 5 år _____	399	491
	Over 5 år _____	649	26.390
		657.955	656.064
	Fordeling på indlånstyper		
	På anfordring _____	562.803	587.993
	Med opsigelsesvarsel _____	63.034	35.526
	Særlige indlånsformer _____	32.118	32.545
	Indlån og anden gæld i alt	657.955	656.064

25/

Eventualforpligtelser m.v.**Garantier**

Finansgarantier _____	18.760	25.056
Tabsgarantier for realkreditudlån _____	21.313	32.714
Øvrige garantier _____	16.974	15.404

Garantier i alt _____**57.047****73.174****Uudnyttede kredittilsagn _____****50.699****49.251****Ikke-balanceførte poster i alt _____****107.746****122.425**

Andelskassen anvender BEC som datacentral

Som medlem af BEC er Andelskassen Fælleskassen forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC Financial Technologies a.m.b.a. under andre aktiver. I lighed med øvrige danske pengeinstitutter hæfter Andelskassen Fælleskassen for tab hos Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Andelskassen har huslejeforpligtelser på lejemålet Rentemestervej 57, 2400 kbh NV. Lejemålet kan opsiges med 1 månedes varsel. Den årlige husleje udgør t.kr. 200.

Andelskassen har deponeret 5,0 mio.kr. til sikkerhed for clearing-skonto i Danske Andelskassers Bank. Derudover er der ikke afgivet pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

26/

Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Andelskassen definerer nærtstående parter som medlemmer af Andelskassens bestyrelse og direktion samt de virksomheder, hvori bestyrelsesmedlemmer har bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over

Andelskassen Fælleskassen: Ingen

26/

Nærtstående parter, fortsat**Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret**

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem andelskassen og nærtstående parter

Bestyrelse

Udlån og andre tilgodehavender _____

Udnyttede kreditfaciliteter _____

786

1.177

25

275

Lån, lånetilsagn og garantier i alt*Udlånsrente***811****1.452**

2,45-8,55 %

2,45-9,65 %

Sikkerheder _____

532

454

Indlån _____

985

1.244

Indlånsrente [hhv. anfordring og 3 måneders opsigelse]

0,00-1,50 %

0,00-1,50 %

Direktion

Udlån og andre tilgodehavender _____

13

21

Udnyttede kreditfaciliteter _____

237

379

Lån, lånetilsagn og garantier i alt*Udlånsrente***250****400**

2,45 %

2,45 %

Sikkerheder _____

0

0

Indlån _____

83

841

Indlånsrente [hhv. anfordring og 3 måneders opsigelse]

0,00-1,50 %

0,00-1,50 %

27/

Kernekapital, kapitalgrundlag og solvens

Egenkapital

Forsigtig værdiansættelse

Rammebevilling for tilbagekøb af andelskapital samt NPE Backstop

106.152

98.407

15

14

1.168

7.384

Egentlig kernekapital**104.969****91.009****Kernekapital****104.969****91.009****Kapitalgrundlag****104.969****91.009****Kreditrisiko**

280.889

280.894

Markedsrisiko

2.002

751

Operationel risiko

77.069

65.258

Risikoeksponering**359.960****346.903****Nøgletal**

29,2

26,2

Egentlig kernekapitalprocent

29,2

26,2

Kernekapitalprocent

29,2

26,2

Kapitalprocent

Noter / Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

28/ Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Fælleskassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Fælleskassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Fælleskassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker pengeinstituttet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen. Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af Fælleskassens administration.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Fælleskassen vedrører kreditrisiko. Risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Fælleskassen vil som hovedregel forlange sikkerhed i ejendomme, maskiner og kautioner. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som Fælleskassen har forretninger med. Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter almindelige bankforretninger.

Fælleskassen følger løbende alle udlån og garantier på individuel basis.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til noterne 11-18.

Markedsrisiko

Opgørelse og overvågning af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager orientering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis. Rente- risikoen beregnes i overensstemmelse med Finansstilsynets vejledning. Instituttet foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2024 0,0 % mod 0,0 % i 2023.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, instituttet må påtage sig

Likviditetsrisiko

Likviditetsberedskab

Fælleskassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Fælleskassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 100 %.

Operationel risiko

Fælleskassen har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker.

En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Fælleskassen ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Fælleskassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger Fælleskassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at dens største afhængighed er til stede.

Fælleskassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er Fælleskassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter / Hoved- og nøgletal i 1.000 kr.

	2024	2023	2022	2021	2020
29/ Hoved- og nøgletal**					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter _____	47.113	43.422	30.884	28.698	25.134
Kursreguleringer _____	746	833	-101	621	207
Udgifter til personale og administration _____	32.059	27.804	26.584	24.586	23.382
Af og nedskrivninger på materielle aktiver _____	934	1.469	1.248	1.205	1.179
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. _____	825	-324	-910	-878	332
Skat _____	3.574	3.658	271	894	58
Årets resultat _____	10.829	11.667	3.598	3.518	406
Balance					
Udlån og andre tilgodehavender _____	375.333	372.711	327.764	304.747	289.676
Egenkapital _____	106.152	98.407	86.740	83.142	79.624
Aktiver i alt _____	793.355	782.342	743.061	735.934	718.240
Nøgletal					
Solvensprocent _____	29,2	29,9	32,5	31,6	27,0
Kernekapitalprocent _____	29,2	29,9	32,5	31,6	27,0
Egenkapitalforrentning før skat _____	14,1	16,6	4,6	5,4	0,6
Egenkapitalforrentning efter skat _____	10,6	12,6	4,2	4,3	0,5
Indtjening pr. omkostningskrone _____	1,43	1,53	1,14	1,18	1,02
Renterisiko _____	0,0	0,0	0,1	0,2	3,6
Valutaposition _____	1,1	0,1	0,4	0,1	0,1
Valutarisiko _____	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån _____	56,6	56,4	52,3	49,1	48,4
Likviditet opgjort efter LCR* _____	1.473,2	1.582,9	1.095,4	1.413,4	881,6
Summen af store engagementer _____	34,5	41,0	40,8	78,6	99,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent _____	2,0	1,8	2,6	2,9	3,6
Årets nedskrivningsprocent _____	0,2	-0,1	-0,2	-0,2	0,1
Årets udlånsvækst _____	0,7	13,7	7,6	5,2	-1,5
Udlån i forhold til egenkapital _____	3,5	3,8	3,8	3,7	3,6
Afkastningsgrad _____	1,4	1,5	0,5	0,5	0,1

29/ Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom

Solvensprocent	=	$\frac{\text{Basiskapital efter fradrag} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital efter fradrag} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{\text{Periodens resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{\text{Periodens resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Nettoindtægter incl. kursreguleringer}}{\text{Omkostninger [ekskl. skat]}}$
Renterisiko	=	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Bruttoudlån}}{\text{Indlån}}$
Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Udlånsvækst	=	$\frac{[\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}] \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL §152}}{10 \% - \text{lovkravet}}$
Summen af store engagementer	=	$\frac{\text{Sum af store engagementer}}{\text{Basiskapital}}$
Periodens nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Periodens nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$



Andelskassen Fælleskassen
Bernhard Bangs Allé 27
2000 Frederiksberg
Tlf: 35 39 45 40
www.faelleskassen.dk
CVR. nr. 69556728

Certified



Corporation

This company meets high
standards of social and
environmental impact.