



Halvårsrapport 30. juni 2013

**J.A.K. Andelskasse Østervrå
Vrængmosevej 1
9750 Østervrå
Telf. 98 95 20 88**



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Ledelsesberetning	4-6
Halvårsregnskab:	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapital	9
Noter til resultatopgørelse, balance.....	10-11



SELSKABSOPLYSNINGER

Navn

J.A.K. Andelskasse Østervrå

Adresse

Vrængmosevej 1

9750 Østervrå

CVR. nr.

24 25 56 70

Bestyrelse

Tonni Carlsen, Rattisoddevej 30, 9830 Tårs (formand)

Bo L. Nielsen, Mølholtvej 102, 9300 Sæby

Ivan Rechter, Nøddevej 78, 9310 Vodskov

Tom Peter Karlsson, Sivsangervej 7, 9800 Hjørring

Per Thomsen Nielsen, Skævevej 192, 9352 Dybvad

Rene Karlsen, Brøndenvej 41 C, 9750 Østervrå

Jens Jensen, Blomstervænget 19, 9750 Østervrå

Direktion

Steen Møller Nielsen, Hjørringvej 415, 9750 Østervrå

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Strandvejen 25

7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten pr. 30. juni 2013 for J.A.K. Andelskassen Østervrå.

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

Det er vor opfattelse, at halvårsregnskabet givet et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013, samt af resultatet og totalindkomst af pengeinstituttets aktiviteter for første halvår 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse af udviklingen i pengeinstituttets aktiviteter og økonomiske forhold, samt et retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som pengeinstituttet kan påvirkes af.

Østervrå, den 31. august 2013

Direktion

Steen Møller Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Tonni Carlsen
Formand

Rene Karlsen

Bo L. Nielsen

Ivan Rechter

Tom Peter Karlsson

Per Thomsen Nielsen

Jens Jensen

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal	30.06. 2013	30.06. 2012	30.06. 2011	30.06. 2010	30.06. 2009
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	1.836	1.509	1.321	1.433	1.395
Kursreguleringer	28	0	14	0	0
Udgifter til personale og administration.....	1.179	1.095	829	853	733
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.	78	155	127	930	362
Halvårets resultat	522	288	389	-660	0
Balance					
Udlån.....	64.687	55.442	55.110	51.490	61.196
Egenkapital	14.985	14.266	14.199	15.034	16.060
Aktiver i alt	86.691	69.220	69.718	78.385	91.129
Nøgletal					
Solvensprocent.....	39,0%	41,4%	35,0%	26,1%	34,7%
Kernekapitalprocent.....	36,3%	37,3%	34,5%	26,1%	34,7%
Egenkapitalforrentning før skat.....	4,5%	2,0%	2,8%	-4,3%	0
Egenkapitalforrentning efter skat	3,5%	2,0%	2,8%	-4,3%	0
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,50	1,23	1,4	0,69	1,33
Renterisiko	0%	0%	1,8%	0%	0%
Udlån i forhold til indlån.....	105,2	109,5%	106,1%	86,8%	84,1%
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	3,9	3,9	3,4	3,8
Halvårets udlånsvækst.....	19,5%	2,3%	8,3%	-4,4%	2,1%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	134,0%	94,8%	108,8%	267,4%	154,4%
Summen af store engagementer	63,4%	64,9%	77,9%	141,3%	172,6%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,2%	0,3%	0,1%	1,6%	0,6%

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse

J.A.K. andelskassen Østervrå opnåede resultat før skat på 522 t.kr., mod 288 t.kr. i 1. halvår 2012. Nettorente- og gebyrindtægter er steget til 1.836 t.kr. mod 1.509 t.kr. i 1. halvår 2012. De samlede omkostninger til personale og administration er steget til 1.179 t.kr. fra 1.095 t.kr. i 1. halvår 2012. Likviditeten er stærk og har en overdækning svarende til 134,0 procent.

Balance

Den samlede balance udgør 86.691 t.kr. mod 69.220 t.kr. i 1. halvår 2012.

Udlån er steget fra 55.442 t.kr. i 1. halvår 2012 til 64.687 t.kr. 1. halvår 2013.

Indlån er steget fra 53.228 t.kr. i 1. halvår 2012, til 64.802 t.kr. 1 halvår 2013.

Risici

Andelskassens overvejende risiko ligger på udlånsområdet.

Andelskassens kundegrundlag er lønmodtagere og mindre erhvervsvirksomheder. Andelskassens erhversudlån er jævnt fordelt på brancher. Andelskassens risiko er således ikke påvirket af udlånskoncentration på enkelte brancher.

Tilsynsdiamanten fra Finanstilsynet giver retningslinjer om de følgende 5 parametre:

- Udlånsvækst
- Ejendomseksponering
- Funding
- Summen af store engagementer
- Likviditetsoverdækning

Andelskassen overholder alle disse retningslinjer.

Tilsynsdiamanten		
	<u>Finanstilsynets grænseværdier</u>	<u>Andelskassen J.A.K.'s tal</u>
Udlånsvækst	< 20 %	17,0 %
Ejendomseksponering	< 25 %	8,0 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	137,9 %
Funding-ratio	< 1,00	0,8
Store engagementer	< 125 %	63,0 %

Forventet udvikling, risici og usikkerhedsfaktorer

Der forventes fortsat fald i renteniveauet i 2. halvår af 2013, men med en fornuftig udlånsvækst sammenholdt med et kontrolleret nedskrivningsbehov forventes et tilfredsstillende resultat for 2013.



I øvrigt

Der forventes i 2013 en basisindtjening før kursreguleringer, tab og nedskrivning på udlån og skat i størrelsesorden 1.426 t.kr.

Halvårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som årsrapporten for 2012, og den er ikke revideret eller gennemgået af Andelskassens revisor.



RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	30.06.2013 t.kr.	30.06.2012 t.kr.
Renteindtægter	1	1.999	1.787
Renteudgifter	2	306	370
NETTO RENTEINDTÆGTER		1.692	1.417
Gebyrer og provisionsindtægter	3	144	92
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		0	0
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		1.836	1.509
Kursreguleringer	4	28	0
Andre driftsindtægter		88	29
Udgifter til personale og administration	5	1.179	1.095
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		30	0
Andre driftsudgifter		2	0
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.		78	155
RESULTAT FØR SKAT		662	288
Skat		140	0
ÅRETS RESULTAT		522	288

Totalindkomstopgørelse

Totalindkomstopgørelsen og resultatopgørelsen er identiske.



BALANCE

	Note	30.06.2013	31.12.2012
		t.kr.	t.kr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		234	274
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....		17.809	19.059
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	64.687	54.154
Aktier mv.		1.509	1.532
Grunde og bygninger i alt		2.075	2.106
Domicilejendomme.....		2.075	2.106
Aktuelle skatteaktiver		0	0
Udskudte skatteaktiver.....		323	323
Andre aktiver		53	48
AKTIVER I ALT		86.691	77.495
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		5.007	0
Indlån og anden gæld.....		64.802	60.836
Andre passiver		367	697
Periodeafgrænsningsposter		30	0
GÆLD I ALT		70.206	63.033
Hensættelser til tab på garantier.....		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	0
Efterstillede kapitalindskud		1.500	1.500
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		1.500	1.500
Andelskapital		3.096	3.096
Reservefond		655	655
Overført overskud.....		11.234	10.712
EGENKAPITAL I ALT		14.985	14.463
PASSIVER I ALT		86.691	77.495
GARANTIER MV.	7	1.991	3.053

EGENKAPITAL

Udvikling i egenkapital

	Andels- kapital	Reserve Fond	Overført resultat	I alt
Egenkapital ultimo 2011	3.085	655	10.238	13.978
Totalindkomst for perioden				
- Årets resultat	0	0	474	474
- Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden i alt ..	0	0	474	474
Kapitaltilførsel	11	0	0	11
Egenkapital ultimo 2012	3.096	655	10.712	14.463
Totalindkomst for perioden				
- Årets resultat	0	0	522	522
- Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden i alt ..	0	0	522	522
Kapitaltilførsel	0	0	0	0
Egenkapital ultimo 30.06.2013 ..	3.096	655	11.234	14.985

NOTER

	30.06.2013	30.06.2012	Note
	t.kr.	t.kr.	
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	86	80	
Udlån og andre tilgodehavender	1.913	1.707	
Renteindtægter i alt	1.999	1.787	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	0	3	
Indlån og anden gæld	271	336	
Efterstillet kapitalindskud	35	31	
Renteudgifter i alt	306	370	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	17	12	
Lånesagsgebyrer	111	73	
Garantiprovision	10	5	
Øvrige gebyrer og provisioner	6	2	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	144	92	
Kursreguleringer			4
Aktier	28	0	
Kursreguleringer i alt	28	0	
Udgifter til personale og administration			5
Lønninger og vederlag til bestyrelsen og direktion.....	300	300	
Personaleudgifter	386	337	
Øvrige administrationsudgifter.	493	458	
Udgifter til personale og administration i alt	1.179	1.095	
Personaleudgifter			
Løn personale.....	343	253	
Pensionsbidrag	38	36	
Udgifter til socialsikring	5	48	
Personaleudgifter i alt	386	337	

NOTER

	30.06.2013	31.12.2012	Note
	t.kr.	t.kr.	
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.			6
Individuelle nedskrivninger primo.....	3.327	2.639	
Nedskrivninger i årets løb.....	78	1.133	
Tilbageførelse af nedskrivninger tidligere regnskabsår.....	0	455	
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt.....	0	0	
Individuelle nedskrivninger ultimo.....	3.405	3.327	
Gruppevise nedskrivninger primo.....	63	59	
Nedskrivninger i årets løb.....	0	4	
Gruppevise nedskrivninger ultimo.....	63	63	
Samlede nedskrivninger ultimo.....	3.468	3.390	
Heraf udgør hensættelser på garantier	5	5	
Garantier			7
Finansgarantier.....	1.770	2.800	
Øvrige garantier	221	253	
I alt	1.991	3.053	