



Årsrapport 2012

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



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning.....	3
Revisionspåtegning.....	4-5
Ledelsesberetning	6-9
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapital	12
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent.....	12
Noter til resultatopgørelse, balance.....	13



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

Søren Thomsen, Højstrupvej 42, 9750 Østervrå

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 årsrapporten for 2012 for J.A.K. Andelskassen Østervrå.

Årsrapporten 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012, samt af resultatet og totalindkomst af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 2012.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 7. marts 2013

Direktion

Steen Møller Nielsen

Direktør

Bestyrelse

Tonni Carlsen

Formand

Rene Karlsen

Bo L. Nielsen

Ivan Rechter

Søren Thomsen

Per Thomsen Nielsen

Jens Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i J.A.K. Andelskassen Østervrå

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for J.A.K. Andelskassen Østervrå for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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



UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 7. marts 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal	2012	2011	2010	2009	2008
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.140	2.643	2.281	2.836	2.608
Kursreguleringer	76	243	-152	0	0
Udgifter til personale og administration.....	2.023	1.840	1.868	2.235	1.929
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	692	866	2.322	1.135	342
Årets resultat	474	166	-2.261	-375	509
Balance					
Udlån.....	54.154	54.208	50.894	53.857	59.908
Egenkapital	14.463	13.978	13.801	15.689	16.059
Aktiver i alt	77.495	71.812	72.865	75.061	81.898
Nøgletal					
Solvensprocent.....	41,7	37,6	37,7	33,3	33,2
Kernekapitalprocent	38,6	33,9	33,9	33,3	33,2
Egenkapitalforrentning før skat.....	3,3	1,6	-17,0	-3,2	4,3
Egenkapitalforrentning efter skat	3,3	1,2	-15,3	-2,4	3,2
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,20	1,10	0,48	0,85	1,53
Renterisiko	0	0	1,9	0	0
Valutaposition	0	0	0	0	0
Valutarisiko.....	0	0	0	0	0
Udlån i forhold til indlån.....	94,6	97,5	97,9	94,5	98,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,7	3,9	3,7	3,4	3,7
Årets udlånsvækst	-0,1	6,5	-5,5	-10,1	-9,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	175,8	216,7	222,7	213,3	194,6
Summen af store engagementer	35,3	0,0	0,0	148,7	167,9
Årets nedskrivningsprocent.....	1,2	1,4	4,0	2,0	0,5

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

J.A.K. Andelskassen Østervrå hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervskunder. Kunderne er primært baseret i pengeinstituttets lokalområde.

Usædvanlige forhold

Der har i 2012 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

J.A.K. andelskassen Østervrå opnåede i 2012 et resultat før skat på 474 tkr., mod 166 tkr. i 2011.

Nettorente- og gebyrindtægter er steget til 2.861 tkr. mod 2.470 tkr. i 2011. De samlede omkostninger til personale og administration steget fra 1.840 tkr. i 2011 til 2.023 tkr. i 2012.

Resultat af primær drift (før kursreguleringer, tab på udlån og skat) andrager 1.094 tkr., mod forventet 750 tkr. Forbedringen skyldes primært en øget nettorenteindtægt, kombineret med en mindre omkostningsbesparelse.

Balance

Den samlede balance udgør 77.495 tkr. ultimo 2012 mod 71.812 tkr. ultimo 2011, svarende til en stigning på 7,9 %.

Udlån er faldet fra 54.208 tkr. ultimo 2011 til 54.154 tkr. ultimo 2012, svarende til en fald på -0,01 %.

Indlån er steget med 5.199 tkr. til 63.033 tkr. ultimo 2012, svarende til en stigning på 8,9 %.

Det samlede forretningsomfang (udlån, indlån og stillede garantier) er steget fra 113.416 tkr. ultimo 2011 til 118.043 tkr. ultimo 2012, svarende til en stigning på 4,1 %.

Ultimo 2012 er J.A.K. Andelskassen Østervrås samlede egenkapital på 14.463 tkr.

LEDELSESBERETNING

Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 15.274 tkr., mod 15.15 tkr. ultimo 2011. Basiskapitalen er påvirket af årets overskud.

De risikovægtede poster er ultimo 2012 opgjort til 36.621 tkr., mod 40.300 tkr. ultimo 2011.

J.A.K. Andelskassen Østervrås solvens udgør 41,7 % ultimo 2012, mod 37,6 % ultimo 2011.

J.A.K. Andelskassen Østervrå anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af de operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Pengeinstituttet har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af årsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

J.A.K. Andelskassen Østervrå arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender, og vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

For mere udførlig beskrivelse henvises der til note 16 i årsregnskabet.

Forventet udvikling i 2013

Der forventes i 2013 et årsresultat før kursreguleringer, tab og nedskrivning på udlån og skat i størrelsesorden 850 tkr.

Det samlede forretningsomfang forventes at stige i størrelsesorden 5 %.

LEDELSESBERETNING

Viden ressourcer

J.A.K. Andelskassen Østervrås fremtidige udvikling er afhængig af, at pengeinstituttet også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af pengeinstituttets hovedaktivitet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

J.A.K. Andelskassen Østervrå har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter i gang.

Særlige risici

J.A.K. Andelskassen Østervrå er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

J.A.K. Andelskassen Østervrås risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af pengeinstituttets bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

For mere udførlig beskrivelse henvises der til note 17 i årsregnskabet.

Kapitaldækningsregler

J.A.K. Andelskassen Østervrå har opgjort sin tilstrækkelige basiskapital til 7.682 tkr., men som følge af minimumskrav til kapitalens størrelse, skal denne udgøre 12.172 tkr., svarende til en individuel solvensbehovsprocent på 33,2 %. Til opfyldelse heraf, har J.A.K. Andelskassen Østervrå en aktuel basiskapital på 15.264 tkr., og en faktisk solvensprocent på 41,7 %.

Andre forhold

J.A.K. Andelskassen Østervrå har ved regnskabsårets udløb 475 medlemmer, som alle er andelshavere.

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Renteindtægter	1	3.666	3.483
Renteudgifter	2	-805	-1.013
NETTO RENTEINDTÆGTER		2.861	2.470
Gebyrer og provisionsindtægter.....	3	279	193
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		0	-20
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER.....		3.140	2.643
Kursreguleringer	4	76	243
Andre driftsindtægter.....		0	60
Udgifter til personale og administration	5	2.023	1.840
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		27	23
Andre driftsudgifter		0	0
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.		692	866
RESULTAT FØR SKAT.....		474	218
Skat	6	0	52
ÅRETS RESULTAT.....		474	166

Totalindkomstopgørelse

Totalindkomstopgørelsen og resultatopgørelsen er identiske.

BALANCE

	Note	2011 tkr.	2011 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		274	91
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	7	19.059	15.206
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	54.154	54.208
Obligationer til dagsværdi.....	9	0	0
Aktier mv.	9	1.532	588
Grunde og bygninger i alt	10	2.106	1.314
Domicilejendomme.....		2.106	1.314
Øvrige materielle aktiver	11	0	0
Aktuelle skatteaktiver		0	82
Udskudte skatteaktiver.....	12	323	323
Andre aktiver		48	0
AKTIVER I ALT		77.495	71.812
PASSIVER			
Indlån og anden gæld.....	13	60.836	55.561
Andre passiver		697	773
GÆLD I ALT		63.033	56.334
Hensættelser til tab på garantier.....		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	0
Efterstillede kapitalindskud	14	1.500	1.500
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		1.500	1.500
Andelskapital		3.096	3.085
Reservefond		655	655
Overført overskud.....		10.712	10.238
EGENKAPITAL I ALT		14.463	13.978
PASSIVER I ALT		77.495	71.812

EGENKAPITAL

Udvikling i egenkapital

	Andels- kapital	Reserve Fond	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo 2011	3.074	655	10.072	13.801
Totalindkomst for perioden 2011.				
- Årets resultat.....	0	0	166	166
- Anden totalindkomst.....	0	0	0	0
Totalindkomst for perioden i alt ..	0	0	166	166
Kapitaltilførsel 2011	11	0	0	11
Egenkapital ultimo 2011.....	3.085	655	10.238	13.978
Totalindkomst for perioden 2012.				
- Årets resultat.....			474	474
- Anden totalindkomst.....				
Totalindkomst for perioden i alt ..	0	0	474	474
Kapitaltilførsel 2012	11			11
Egenkapital ultimo 2012.....	3.096	655	10.712	14.463

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2012 tkr.	2011 tkr.
Kernekapital.....	14.349	13.978
Fradrag.....	200	323
Kernekapital efter fradrag.....	14.149	13.654
Supplerende kapital efter fradrag.....	1.125	1.500
Basiskapital efter fradrag i alt	15.274	15.154
Vægtede poster	36.621	40.300
Kapitalkrav.....	12.172	12.172
Kernekapitalprocent.....	38,6	33,9
Solvensprocent.....	41,7	37,6

NOTER

	2012	2011	Note
	tkr.	tkr.	
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	146	162	
Udlån og andre tilgodehavender	3.519	3.208	
Obligationer		110	
Øvrige renteindtægter	1	3	
Renteindtægter i alt	3.666	3.483	
Renteudgifter			2
Kreditinstitutter og centralbanker	7	5	
Indlån og anden gæld	740	935	
Efterstillet kapitalindskud	59	73	
Renteudgifter i alt	805	1.013	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	24	23	
Lånesagsgebyrer	190	141	
Garantiprovision	7	20	
Øvrige gebyrer og provisioner	57	9	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	279	193	
Kursreguleringer			4
Aktier, obligationer mv.	76	243	
Kursreguleringer i alt	76	243	
Udgifter til personale og administration			5
Lønninger og vederlag til bestyrelsen og direktion.....	600	600	
Personaleudgifter	619	585	
Øvrige administrationsudgifter.	804	655	
Udgifter til personale og administration i alt	2.023	1.840	
Personaleudgifter			
Løn personale.....	541	399	
Pensionsbidrag	71	70	
Udgifter til socialsikring	7	116	
Personaleudgifter i alt	619	585	
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	2	2	



	2012	2011	Note
	tkr.	tkr.	
Bestyrelsens vederlag.....	0	6	
Bestyrelsen har i 2011 ikke modtaget vederlag for deres arbejde			
Bankdirektør Steen Møller Nielsen			
Kontaktligt vederlag	600	600	
Variabelt kontant vederlag.....	0	0	
I alt	600	600	
Der henvises til Andelskassens lønpolitik for yderligere omkring direktionen og personalets aflønning. Lønpolitikken findes på www.jak-oestervraa.dk			
Revisionshonorar:			
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	132	80	
Honorar for anden erklæringsopgaver med sikkerhed	0	10	
Honorar for skatterådgivning	0	0	
Honorar for andre ydelser	21	8	
Revisionshonorar i alt.....	153	98	
Skat			
Årets beregnede skat	0	0	6
Ændring i udskudt skat	0	52	
Skat i alt	0	52	
Skatteafstemning/effektiv skatteprocent			
Gældende skattesats	25	25	
Ikke aktiveret udskudt skat	-25	-1	
Øvrige permanente afvigelser	0	0	
Effektiv skatteprocent	0	24	

NOTER

	2012	2011	Note
	tkr.	tkr.	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			7
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	19.059	15.206	
Tilgodehavender i alt	19.059	15.206	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	19.059	15.206	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			8
Anfordring	0	251	
Til og med 3 måneder	98	26	
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	216	254	
Over 1 år og til med 5 år	22.232	18.426	
Over 5 år	31.609	35.251	
Udlån og tilgodehavender ultimo	54.154	54.208	
Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier mv.			
Individuelle nedskrivninger primo.....	2.639	3.092	
Nedskrivninger i årets løb.....	688	945	
Tilbageførelse af nedskrivninger tidligere regnskabsår	0	-100	
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt.....	0	-1.298	
Individuelle nedskrivninger ultimo.....	3.327	2.639	
Gruppevise nedskrivninger primo.....	59	52	
Nedskrivninger i årets løb.....	4	7	
Gruppevise nedskrivninger ultimo.....	63	59	
Samlede nedskrivninger ultimo	3.390	2.698	
Heraf udgør hensættelser på garantier	0	0	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	5,9	4,5	



	2011 tkr.	2011 tkr.	Note
Værdipapirer			9
Unoterede aktier til dagsværdi	944	0	
Unoterede andelsbeviser til dagsværdi	588	588	
Værdipapirer i alt	1.532	588	
 Ejendomme			 10
 Domicilejendomme			
Omvurderet værdi primo	1.314	1.326	
Tilgang i året, inkl. forbedringer.....	818	0	
Afskrivninger	27	12	
Omvurderet værdi ultimo	2.106	1.314	
 Der har ikke medvirket uafhængig vurderingsmand ved værdiansættelsen ultimo.			
 Øvrige materielle anlægsaktiver			 11
 Driftsmidler			
Kostpris primo	172	172	
Kostpris ultimo.....	172	172	
 Ned- og afskrivninger primo.....	172	161	
Årets afskrivninger	0	11	
Ned- og afskrivninger ultimo	172	172	
 Bogført værdi ultimo	0	0	
 Udskudte skatteaktiver			 12
Udskudte skatteaktiver/forpligtelser specificeres således:			
Materielle anlægsaktiver.....	8	8	
Udnyttet skattemæssigt underskud	315	315	
I alt udskudte skatteaktiver	323	323	

NOTER

	2012	2011	Note
	tkr.	tkr.	
Indlån og anden gæld			13
Anfordring	27.178	39.033	
Med opsigelsesvarsel	1.294	922	
Tidsinds kud.....	25.293	13.080	
Særlige indlånsformer.....	7.071	2.565	
Indlån og anden gæld i alt	60.836	55.561	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	27.178	39.033	
Til og med 3 måneder	6.776	9.508	
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	1.294	7.020	
Efterstillede kapitalinds kud			14
Folkesparekassen – DKK.....	1.500	1.500	
Øvrige – DKK.....	0	0	
Efterstillede kapitalinds kud i alt	1.500	1.500	
Årets rente til efterstillede kapitalinds kud	59	73	
Kapitalen forrente med 4 % + nationalbankens rentesats. Kapitalen forrentede med 3,70 % pr. 31.12.2012 Efterstillede kapitalinds kud, der kan medregnes ved opgørelse af basiskapitalen.....	1.125	1.500	
Den supplerende kapital forfalder 30.09.2015			
Eventualforpligtelser			15
Garantier			
Finansgarantier.....	2.800	3.600	
Øvrige garantier	236	47	
I alt	3.053	3.647	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

16

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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:

- Unoterede værdipapirer medgår til dagsværdi, vurderet svarende til nominal værdi. Der er en usikkerhed ved den anvendte værdiansættelse, idet der ikke er et velfungerende marked for unoterede værdipapirer.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. 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.

Mange landmænd har en hårdt presset økonomi, og de har haft svært ved at få deres landbrug til at generere overskud. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugs engagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse er der maksimalt anvendt de Finanstilsynets udmeldte vejledende hektar-priser.

- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

17

Finansielle risici

Andelskassens virksomhed medfører, at andelskassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for andelskassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af andelskassens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsf forholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under andelskassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er andelskassens overordnede politik, at andelskassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

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

Kreditrisici

Det er andelskassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for andelskassens kreditgivning.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at andelskassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- biler

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- driftsmidler

Markedsrisici

Det er andelskassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau.

Andelskassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Andelskassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta.

Andelskassen ejer i videst muligt omfang de lokaler, hvorfra andelskassen driver virksomhed.

Alene i begrænset omfang ønsker andelskassen at eje investeringsejendomme der ikke anvendes til eget brug.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	Note	
Finansielle risici (fortsat)		17
Likviditetsrisici		
Det er andelskassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.		
Det tilstræbes endvidere, at andelskassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.		
Operationelle risici		
Der foretages løbende rapportering til andelskassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.		
It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til Andels EDB Central, som andelskassen ejer sammen med en række andre andelskasser. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.		
	2012	2011
	tkr.	tkr.
Branchefordeling udlån mv.		
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier på sektorer og brancher		18
Offentlige myndigheder	407	56
Erhverv, herunder:		
a. Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13.012	10.283
b. Bygge- og anlægsvirksomhed	6.261	8.897
c. Transport, hoteller og restauranter	2.819	2.547
d. Fast ejendom	2.204	2.371
e. Øvrige erhverv	8.958	6.718
Erhverv i alt	33.661	30.816
Private	29.681	29.681
I alt	63.342	60.553

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note
19

Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshaver har bestemmende indflydelse på pengeinstituttet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Pengeinstituttets nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Pengeinstituttet har i årets løb haft normale pengeinstitutmæssige transaktioner med nærtstående parter.

Direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Størrelse af lån til samt pant, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i pengeinstituttet.

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Direktion	1.447	1.497
Bestyrelse.....	4.547	3.698
Lån mv. til direktion, bestyrelse og repræsentantskab er givet på pengeinstituttets normale markedsmæssige vilkår, med en rentefod i intervallet 2 % - 10 %.		

Femårsoversigt

20

Der henvises til ledelsesberetningen s. 6

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Anvendt regnskabspraksis

21

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunkt for første måling til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

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

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter og værdiansættelse af ejendomme.

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

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

Resultatopgørelsen

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.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder mv. til pengeinstituttets 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.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Udlån og andre tilgodehavender

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

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f. eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

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

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Grunde og bygninger

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

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

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

Værdireguleringer som følge af ændringer i omvurderet værdi indregnes for opskrivninger i anden totalindkomst, og for nedskrivninger i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-5 år	0 % af kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

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

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Finansielle forpligtelser

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Skatter

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

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det vedrører poster, der indgår i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.