

Halvårsrapport

30. juni 2016



Andelskassen J.A.K Slagelse,
under kontrol
CVR-nr. 79 39 96 12

Indhold

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	3
Beretning halvårsrapport 2016	4

Regnskab

Resultat- og Totalindkomstopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Ledelsespåtegning	11
Selskabsoplysninger	12

Femårsoversigt

i 1.000 kr

Hovedtal	30-06-2016	30-06-2015	30-06-2014	30-06-2013	30-06-2012
<i>Resultatopgørelse</i>					
Netto rente- og gebyrindtægter	6.556	7.178	6.922	7.663	6.375
Kursreguleringer	352	9	38	15	157
Udgifter til personale og administration	7.921	7.242	6.783	6.658	6.850
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	(253)	993	444	1.489	3.306
Halvårets resultat	(761)	(759)	110	61	(2.338)
<i>Balance</i>					
Udlån	136.337	223.535	224.315	223.950	233.441
Egenkapital	69.034	11.318	17.167	27.149	25.976
Aktiver i alt	240.643	299.350	297.165	304.683	318.260
<i>Nøgletal</i>					
Kapitalprocent	60,6%	15,2%	17,8%	14,5%	13,4%
Kernekapitalprocent	60,6%	6,6%	8,2%	12,2%	11,2%
Egenkapitalforrentning før skat	-1,1%	-0,6%	0,6%	0,2%	-11,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-1,1%	-0,6%	0,6%	0,2%	-8,7%
Udlån i forhold til indlån	140,9%	101,9%	103,8%	97,9%	94,2%
Udlån i forhold til egenkapital	2,0	19,8	13,2	8,4	9,0
Årets udlånsvækst	-20,3%	1,1%	4,9%	-3,3%	-2,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	352,7%	85,3%	95,6%	103,6%	93,8%
Summen af store engagementer	65,0%	197,1%	228,2%	139,0%	178,7%
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1%	0,3%	0,2%	0,4%	1,2%

Ledelsesberetning

Resultat 1. halvår 2016

Resultatet for første halvår er et underskud på 0,8 mio. kr. Det skyldes ekstraordinære omkostninger til bl.a. IT.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 6,4 mio. kr., hvilket er et fald på 0,8 mio. kr. i forhold til samme periode året før. Ændringen skyldes et fald i renteindtægterne fra udlån på 2,2 mio. kr. som følge af et fald i det samlede udlån. Renteudgifterne er i samme periode reduceret med 1,4 mio. kr., heraf udgør bortfald af renteudgiften til efterstillet kapital 1,2 mio. kr.

Kursreguleringerne udgør en indtægt på 0,4 mio. kr., som er opstået i forbindelse med gevinst ved en delvis afhændelse af Andelskassens ejendomsportefølje.

Udgifter til personale, administration samt andre driftsudgifter m.m. udgør 8,0 mio. kr. mod 7,2 mio. kr. samme periode sidste år. Andelskassen har bl.a. i første halvår afholdt en del ekstra omkostninger i forbindelse med et generelt løft af Andelskassens IT platform, samt øvrige forhold vedrørende Finansiell Stabilitets overtagelse.

I perioden er der netto tilbageført nedskrivninger på udlån med 0,3 mio. kr.

Nettoresultat for halvåret udgør et tab på 0,8 mio. kr.

Balance

Udlån efter nedskrivninger udgør 57% af balancen, mens den resterende del af balancen overvejende udgøres af likvide aktiver på 31,8 mio. kr., samt tilgodehavende hos Garantiformuen på 60,9 mio. kr. Faldet i udlån efter nedskrivninger udgør 34,8 mio. kr. og pr. 30. juni 2016 udgør det samlede udlån efter nedskrivninger 136,3 mio. kr.

Likviditet

Tilgodehavender hos øvrige kreditinstitutter udgør 31,4 mio. kr. mod 48,4 mio. kr. ved udgangen af 2015. Andelskassens likviditetsmæssige overdækning i forhold til lovkravet i § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed er på 352,7 %.

Solvens

Basiskapitalen er på 69,0 mio. kr. De risikovægtede aktiver er på 113,9 mio. kr., hvorefter Andelskassens solvens er opgjort til 60,6 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 39,8 %, svarende til kravene i relation til CRR om store engagementer. Solvensoverdækningen er 20,8 procentpoint.

Risici og usikkerheder

Retningslinjerne for Andelskassens risikostyring er fastlagt af Andelskassens bestyrelse og under hensynstagen til den særlige situation, som Andelskassen befinder sig i. Som udgangspunkt har bestyrelsen til hensigt at vurdere Andelskassens risikoforhold løbende og mindst én gang årligt foretage en samlet vurdering af risikoforhold, som er forbundet med Andelskassens aktiviteter. I lyset af de særlige omstændigheder har det været en integreret del af bestyrelsens arbejde, at der blev skabt et overblik over de væsentligste aktivitetsområder inklusive de særlige risikoområder, som har været Andelskassens hovedaktiviteter.

Transaktioner med nærtstående

Andelskassen har transaktioner med Finansiell Stabilitet. Transaktionerne hidrører fra serviceydelser til Andelskassen.

Ydelserne afregnes i overensstemmelse med blandt andet EU's regler på markedsmæssige vilkår eller på omkostningsdækket basis.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke indtruffet hændelser efter periodens afslutning, som efter ledelsens opfattelse forrykker vurderingen af delårsrapporten.

Forventninger til 2. halvår 2016

Der forventes samlet et mindre negativt resultat for hele året 2016. Det skyldes bl.a. omkostninger i forbindelse med konvertering af Andelskassens IT platform til ny datacentral.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet grænseværdier, som alle danske pengeinstitutter skal leve op til. Ved halvårsskiftet ser Andelskassens tal ud som følger:

Pejlemærker	Finanstilsynets grænser	Andelskassens
Sum af store engagementer	<125 % af basiskapitalen	65,0%
Udlånvækst p.a.	< 20 %	-20,3%
Likviditetsoverdækning	>50%	352,7%
Ejendomseksposering	< 25 % af udlån og garantier	14,8%
Funding ratio	Udlån / indlån < 1,00	0,61

Resultat- og Totalindkomstopgørelse

i 1.000 kr.

<u>Perioden 1. januar - 30. juni</u>		<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Renteindtægter	2	6.780	8.961
Renteudgifter	3	414	1.783
Netto renteindtægter		6.366	7.178
Gebyrer og provisionsindtægter	4	322	732
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		132	405
Netto rente- og gebyrindtægter		6.556	7.505
Kursreguleringer	5	352	9
Andre driftsindtægter		132	85
Udgifter til personale og administration	6	7.921	7.242
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		0	123
Nedskrivninger på udlån m.v.	7	-253	993
Andre driftsudgifter		133	0
Skat		0	0
Periodens resultat		-761	-759
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat		-761	-759
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Totalindkomst i alt		-761	-759
Overført resultat		-761	-759
Lovpligtige reserver		0	0
I alt		-761	-759

Balance	i 1.000 kr.	
	30.06.2016	31.12.2015
Aktiver		
Kassebeholdning	415	673
Tilgodehavender kreditinstitutter	31.362	48.387
Udlån	136.337	171.111
Obligationer	0	0
Aktier	870	1.036
Grunde og bygninger i alt	6.810	7.410
Materielle aktiver	0	0
Andre aktiver	8 64.181	76.705
Periodeafgrænsninger	668	1.089
Aktiver i alt	240.643	306.411
Passiver		
Gæld kreditinstitutter	5.150	6.102
Indlån	155.689	205.909
Andre passiver	6.414	13.080
Gæld i alt	167.253	225.091
Hensatte forpligtelser	9 4.356	11.525
Efterstillet kapitalindskud	0	0
Egenkapital		
Andelskapital	37.500	37.500
Opskrivningshenlæggelser	0	0
Overført overskud	31.534	32.295
Egenkapital i alt	69.034	69.795
Passiver i alt	240.643	306.411
Ikke Balanceførte poster		
Garantier m.v.	10 1.213	1.047
Ikke balanceførte poster i alt	1.213	1.047

Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.

	Andels- kapital	Reserve for opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01.01.2014	22.364	679	(6.961)	16.082
Kapitaltilførsel	124			124
Totalindkomst for perioden			(4.174)	(4.174)
Egenkapital 01.01.2015	22.488	679	(11.135)	12.032
Kapitaltilførsel	44			44
Totalindkomst for perioden		(679)	20.898	20.219
Nedskrivning af andelskapital ved Bail in	(22.532)		22.532	-
Tilførsel ny andelskapital	37.500			37.500
Egenkapital 31.12.2015	37.500	-	32.295	69.795
Totalindkomst for perioden			(761)	(761)
Egenkapital 30.06.2016	37.500	-	31.534	69.034

Noter

i 1.000 kr.

30.06.2016

30.06.2015

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsrapporten for 2015. Der henvises derfor til årsrapporten for 2015 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

2 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	8	0
Udlån	6.772	8.961
Renteindtægter i alt	6.780	8.961

3 Renteudgifter

Kreditinstitutter	64	23
Indlån og anden gæld	349	520
Efterstillede kapitalindskud og garantikapital	0	1.240
Øvrige renteudgifter	1	0
Renteudgifter i alt	414	1.783

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Garantiprovision	3	120
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	319	612
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	322	732

5 Kursreguleringer

Obligationer	0	32
Aktier	0	-23
Værdiregulering ejendomme	352	0
Kursreguleringer i alt	352	9

6 Udgifter personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	0	372
Personaleudgifter	4.287	4.614
Øvrige administrationsudgifter	3.634	2.256
Udgifter til personale og administration	7.921	7.242

Personale udgifter

Løn personale	3.740	3.697
Pensionsbidrag	483	280
Udgifter til social sikring	64	637
Løn personale m.v. i alt	4.287	4.614

	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
7 Nedskrivninger på udlån m.v.		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger/hensættelser primo	70.117	41.494
Nedskrivninger i årets løb	5.373	993
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-5.640	-148
Endelig tabt tidligere nedskrevet m.v.	-1.660	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo	68.190	42.339
 <i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger/hensættelser primo	14.883	0
Nedskrivninger i årets løb	14	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo	14.897	0
 <hr/>		
Nedskrivninger/hensættelser i alt	-253	993

	<u>30.06.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
8 Andre aktiver		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	60.863	74.863
Øvrige aktiver	3.318	1.842
<hr/>		
Andre aktiver i alt	64.181	76.705

9 Hensatte forpligtelser		
Hensatte forpligtelser primo	11.525	0
Tilgang i perioden	0	11.525
Tilbageført i perioden	7.169	0
<hr/>		
Hensatte forpligtelser i alt ultimo	4.356	11.525
<i>Hensatte forpligtelser vedrører restrukturering</i>		

10 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
Finansgarantier	685	685
Tabsgaranti for realkreditlån	0	52
Øvrige garantier	528	310
<hr/>		
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser i alt	1.213	1.047

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2016 for Andelskassen J.A.K Slagelse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse nr. 113 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat samt totalindkomst pr. 30. juni 2016.

Det er vores opfattelse, at såvel halvårsregnskabet samt ledelsesberetningen giver et retvisende billede af Andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Andelskassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review af Andelskassens revisor.

Slagelse, den 26. august 2016

Direktion

Jens Verner Andersen

Bestyrelse

Henrik Bjerre-Nielsen
Formand

Marianne Simonsen

Lise Gronø

Selskabsoplysninger

Andelskassen J.A.K.

Løvegade 63
4200 Slagelse

Telefon: 58 50 47 70
Hjemmeside: www.ajak.dk
E-mail: info@ajak.dk
CVR nr.: 79 39 96 12
Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Henrik Bjerre-Nielsen (formand)
Marianne Simonsen
Lise Gronø

Direktion

Jens Verner Andersen

Revision

Ernst & Young
Godkendt
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Deloitte
Wiedekampsgade 6
2300 København S

Ejerforhold

Andelskassen J.A.K. Slagelse
under kontrol er 100 % ejet af
Broinstitut I A/S, som er et
datterselskab af Finansiell
Stabilitet SOV