

Årsrapport 2016



Andelskassen J.A.K. Slagelse,
under kontrol

Indhold

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal	3
Beretning årsrapport 2016	4
Ledelseshverv	9

Regnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning	25
Den uafhængige revisors erklæringer	26
Selskabsoplysninger	29

Femårsoversigt

i 1.000 kr

Hovedtal	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultatopgørelse</i>					
Netto rente- og gebyrindtægter	11.728	13.924	15.318	16.363	15.325
Kursreguleringer	(799)	(567)	(335)	482	165
Udgifter til personale og administration	18.988	38.084	14.154	14.165	13.172
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	2.938	44.233	2.691	12.802	4.506
Resultat før skat og gældsreduktion ved bail in	(11.068)	(71.142)	-	-	-
Årets resultat	(32.295)	20.898	(4.174)	(10.353)	(1.728)
<i>Balance</i>					
Udlån	102.093	171.111	227.925	213.889	231.583
Egenkapital	37.500	69.795	12.032	16.082	26.776
Aktiver i alt	169.213	306.411	299.741	279.402	307.152
Garantier	2.762	1.047	22.647	20.685	20.936
<i>Nøgletal</i>					
Basiskapital i forhold til minimumskapital	1,0	1,0	0,7	0,6	1,0
Kapitalprocent	40,0%	48,2%	15,8%	11,3%	13,7%
Kernekapitalprocent	40,0%	48,2%	7,1%	8,5%	11,5%
Egenkapitalforrentning før skat	-97,8%	36,2%	-20,8%	-47,0%	-8,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	-86,1%	29,9%	-29,7%	-47,0%	-6,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,60	0,22	0,84	0,62	0,87
Renterisiko	0,0%	0,0%	-2,7%	-1,2%	-0,6%
Valutaposition	-	-	-	-	-
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	134,9%	114,2%	87,8%	100,9%	97,9%
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,5	18,9	12,6	8,6
Årets udlånsvækst	-40,3%	-24,9%	6,6%	-7,6%	-3,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	207,7%	360,2%	89,4%	74,5%	96,8%
Summen af store engagementer	83,9%	40,6%	255,9%	227,1%	161,7%
Årets nedskrivningsprocent	1,6%	17,2%	0,9%	4,2%	1,6%
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	-19,1%	6,8%	-1,4%	-3,7%	-0,6%

Beretning

Kort om Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol

Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol er et 100 % ejet datterselskab af Broinstitut I A/S, som er stiftet af Finansiell Stabilitet via Afviklingsformuen. Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab. Finansiell Stabilitet overtog den 5. oktober 2015 kontrollen med Andelskassen J.A.K. Slagelse efter, at Finanstilsynet havde vurderet, at Andelskassen var nødlidende, og at der ikke var udsigt til private løsninger.

I januar 2016 blev der indledt en åben og transparent salgsproces over for kvalificerede investorer med henblik på at frasælge Andelskassen eller Andelskassens kundeaktiviteter bestående af ca. 800 koncernengagementer med samlede bruttoudlån på 250 mio. kr. samt 2.200 indlånskunder.

Den 18. marts 2016 indgik Finansiell Stabilitet aftale med Netfonds Holding AB (Netfonds) om salg af Andelskassen, da Netfonds samlet havde afgivet det bedste bud. Aftalen var betinget af Finanstilsynets godkendelse. I perioden fra salg indtil det forventede tidspunkt for overdragelse af ejerskabet til Netfonds varetog Finansiell Stabilitet driften af Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol på vegne af køber og for dennes risiko.

Forud for salget havde Andelskassen J.A.K. Slagelse fået opsagt sin clearingaftale med Folkesparekassen. På den baggrund var det nødvendigt, at der i perioden fra indgåelse af aftalen til endelig overdragelse samtidig blev sikret adgang til en ny datacentral. Som led i denne proces var det hensigten, at Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol skulle overgå til SDC. Opgaven med forberedelse af konverteringen blev varetaget af Netfonds.

Ved udgangen af oktober 2016 stod det klart, at overdragelsen af Andelskassen ikke kunne gennemføres, idet Netfonds ikke kunne opnå Finanstilsynets godkendelse til overtagelsen. På baggrund af erfaringerne fra salgsprocessen samt de øvrige forhold vedrørende Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol blev det besluttet at påbegynde en egentlig afvikling. Som følge heraf blev alle indlånskunder opsagt pr. 11. november 2016 med virkning pr. 12. januar 2017. Endvidere blev aftaler om betalingskort og betalingsydelser m.v. opsagt med 2 måneders varsel. Alle kunder blev samtidig opfordret til at finde sig en ny bankforbindelse. For de kunder, hvor det ikke er lykkedes, forbliver deres udlån og kreditter i Andelskassen med henblik på efterfølgende afvikling.

Ved udgangen af marts 2017 var de resterende indlån på ca. 2 mio. kr. Indlånene relaterer sig primært til særlige indlån, herunder børneopsparinger og pensioner, som det ikke umiddelbart har været muligt at overflytte til andre institutter. Dermed er der i perioden siden afviklingen blev påbegyndt primo november afviklet indlån for ca. 140 mio. kr. Endvidere er de samlede bruttoudlån i samme periode blevet nedbragt til ca. 155 mio. kr., svarende til en nedbringelse på ca. 50 mio. kr.

Det er hensigten, at afviklingen af de resterende udlånsaktiviteter fremadrettet vil blive varetaget af medarbejdere fra Finansiell Stabilitet. I den sammenhæng vil kontoret i Thisted blive lukket i april 2017, mens kontoret i Slagelse vil blive lukket i løbet af 2017. Dog vil der være mulighed for afholdelse af kundemøder i det omfang at der måtte være behov herfor. Det er endvidere hensigten at Andelskassen i løbet af 1. halvår 2017 indleverer sin pengeinstituttiladelse og de resterende aktiviteter videreføres i et nyetableret finansselskab under Broinstitut I.

Hovedaktivitet

Andelskassens hovedaktivitet har som udgangspunkt været at fungere som pengeinstitut for lønmodtagere, mindre erhvervsdrivende m.fl. med udførelse af sædvanligt forekommende forretninger indenfor indlån, kreditgivning og betalingsformidling m.v.

Andelskassens kundeportefølje består af forskellige typer af privat- og erhvervskunder. En del af Andelskassens aktiviteter har været baseret på særlige aktivitetsområder, hvilket har givet sig udslag i, at en del af Andelskassens engagementer er kendetegnet ved, at de er ydet på rentefrie vilkår.

Som led i Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen er den primære hovedaktivitet overgået til udelukkende at fokusere på afvikling af tilbageværende aktiviteter.

Resultat 2016

Resultatet i 2016 for Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol blev et underskud på 32 mio. kr. Underskuddet er i al væsentlighed drevet af en negativ gældsreduktion vedrørende bail-in på 26 mio. kr., administrationsudgifter på 19 mio. kr. og nedskrivninger på 3 mio. kr. holdt op i mod netto rente- og gebyrindtægter på 12 mio. kr.

Den negative gældsreduktionen på 26 mio. kr. overfor Garantiformuen er foranlediget af en foreløbig bedre afvikling end forventet i forhold til den oprindelige værdiansættelse, som blev foretaget af en uafhængig vurderingsrevisor pr. overtagelsesdagen 5. oktober 2015. Ved den oprindelige vurdering og bail-in blev Garantiformuens tab opgjort til 75 mio. kr., mens øvrige kreditorer fik et tab på 22 mio. kr.

Ses der bort fra de særlige forhold vedrørende bail-in blev det ordinære resultat for 2016 et underskud på 11 mio. kr. mod et underskud på 71 mio. kr. i 2015. En væsentlig forklaring på det bedre resultat i 2016, kan henføres til en reduktion i udgifter til personale og administration på 19 mio. kr. og et fald i nedskrivninger på udlån på 41 mio. kr.

Nettorente- og gebyrindtægter blev på 12 mio. kr. mod 14 mio. kr. i 2015. Faldet i renteindtægter på 4 mio. kr. var afledt af den ovenfor omtalte nedbringelse af udlånene i 2016.

Udgifter til personale, administration samt andre driftsudgifter m.m. udgjorde 19 mio. kr., hvilket er en reduktion på 19 mio. kr. sammenlignet med sidste år. I regnskabet for 2015 blev der afsat 12 mio. kr. til restrukturering m.v., der er anvendt i løbet af 2016 efter formålet. I Andelskassen har der i 2016 gennemsnitligt været ansat 14 medarbejdere opgjort i fuldtidsstillinger.

Omkostningsniveauet i Andelskassen er i væsentligt omfang påvirket af arbejdet med forsat vurdering af Andelskassens kundeportefølje og arbejde i forbindelse med salgsbestræbelser og afvikling af kundeforhold.

I perioden er nedskrivninger på udlån netto blevet forøget med 3 mio. kr. Nedskrivningerne afspejler ændring i kreditboniteten og sikkerhederne af engagementerne fra primo til ultimo 2016. Som det fremgår af note 8, er der i 2016 endvidere foretaget tabsafskrivning af engagementer for ca. 13 mio.kr., som tidligere har været nedskrevet.

Balance

Balancen er i 2016 reduceret med 137 mio. kr. til 169 mio. kr. Hovedparten af balanceudviklingen kan forklares af to bevægelser; dels et fald i tilgodehavende hos Garantiformuen på 69 mio. kr. og dels et fald i udlånet på 69 mio. kr.

Udlån efter nedskrivninger udgjorde ca. 60 % af balancen, mens den resterende del af balancen overvejende bestod af likvide aktiver i form af tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Indlån fra kunder blev i 2016 reduceret med 109 mio. kr. til 97 mio. kr. svarende til et fald på 53%. Som tidligere omtalt er dette foranlediget af, at Andelskassen i efteråret 2016 har opsagt indlån og øvrige licenskrævende forretninger og anmodet kunderne om at finde en ny bankforbindelse.

Likviditet

Tilgodehavender hos øvrige kreditinstitutter udgjorde 51 mio. kr. ultimo 2016 mod 48 mio. kr. ved udgangen af 2015. Andelskassens likviditetsmæssige overdækning i forhold til kravet i § 152 i lov om finansiel virksomhed er på 207,7 %.

Solvens

Med en kapital på 37,5 mio. kr. og risikovægtede aktiver på 93,8 mio. kr., kan Andelskassens kapitalprocent opgøres til 40,0 %.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 37,5 mio. kr., svarende til 40,0 % af de risikovægtede aktiver jf. kravene til minimumskapital for pengeinstitutter.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Efter regnskabsperiodens afslutning er der sket en fortsat afvikling af Andelskassens kundeforhold, i bestræbelserne på indlevering af banklicensen inden udgangen af første halvår 2017.

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

Forventninger til 2017

Der vil ikke i 2017 være normal drift i Andelskassen og fokus vil alene være på afvikling af Andelskassens banklicens samt fortsat afvikling af aktiviteterne.

Forventningerne til 2017 er derfor et mindre underskud. Resultatforventningen er et udtryk for, at der i 2017 forventes faldende renteindtægter i takt med af udlånene afvikles. Endvidere forventes der fortsat betydelige omkostninger i forbindelse med den fortsatte afvikling. Forventningerne til resultatet i 2017 er dog behæftet med nogen usikkerhed, idet der i forventningerne ikke indgår en mulig driftseffekt af værdireguleringer af aktiver, hvor afviklingen måtte vise sig at være enten bedre eller dårlige end de nuværende bogførte værdier.

Risici og usikkerheder

I forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen blev der iværksat en række tiltag, der havde til hensigt at rette op på de væsentlige mangler i Andelskassens organisation og administration, som tidligere var blevet påpeget af Finanstilsynet. Dette omfatter bl.a. indhentelse af legitimation i henhold til hvidvaskregler, etablering af outsourcingaftaler, sikkerhedsgennemgang af IT set-up, vurdering af politikker og forretningsgange.

I lyset af den indgåede salgsaftale med Netfonds var det hensigten, at de nærmere forhold omkring risiko-styring skulle varetages af den nye køber. Da overdragelsen ikke kunne gennemføres er arbejdet med etablering af de nødvendige administrative forhold videreført dog under hensyntagen til at Andelskassen nu er under nedlukning.

Overordnet har retningslinjerne for andelskassens risikostyring været fastlagt af Andelskassens ledelse. I den sammenhæng er der taget hensyn til den særlige situation, som opstod i kølvandet på den manglende gennemførelse af overdragelsen til Netfonds.

Som udgangspunkt har det været ledelsens hensigt at vurdere andelskassens risikoforhold løbende og samtidig 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 ledelsens arbejde, at der blev skabt et overblik over de væsentligste aktivitetsområder inklusive de særlige risikoområder, som har været Andelskassens hovedaktiviteter.

På de centrale risikoområder følger ledelsen udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici. Der henvises i øvrigt til note 21.

Tabel 1 Udlån, garantier mm. (1.000 kr.)	2016	2015
Udlån og garantier	180.384	257.158
Ikke trukne kreditter	3.306	22.498
Nedskrivninger m.v.	75.529	85.000
Udlån, garantier og ikke trukne kreditter efter nedskrivninger	108.161	194.656
Sikkerheder	90.312	119.625
Blanco	17.849	75.031

Da en del af kunderne har en mindre god kreditbonitet, er de særligt udsatte overfor ændringer i konjunkturer og/eller stigninger i renteniveauet, der også kan slå igennem på sikkerhedernes belåningsværdi.

Andelskassen har opgjort følgende fordeling af sikkerheder jf. tabel 2.

Tabel 2 Sikkerhedsfordeling (1000kr.)	2016	2015
Fast ejendom	78.415	110.330
Køretøjer, skibe etc.	1.884	4.443
Pant i indestående	1.448	3.852
Andet	8.565	1.000
Sikkerhedsstillelser i alt	90.312	119.625

Andelskassens risici kan i henhold til Tilsynsdiamantens 5 grænseværdier opgøres til følgende:

Pejlemærker	Grænseværdier	Andelskassen
Sum af store engagementer	<125 % af basiskapitalen	83,9 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	-40,3 %
Ejendomseksposering	< 25 % af udlån og garantier	10,8 %
Funding ratio	Udlån / indlån < 1,00	0,76
Likviditetsoverdækning	>50 %	207,7%

Andelskassens risici er altovervejende kreditrisici.

Transaktioner med nærtstående

Andelskassen har transaktioner med Finansiell Stabilitet. Transaktionerne hidrører fra serviceydelser til Andelskassen. Desuden har Andelskassen indgået en outsourcing aftale med Finansiell Stabilitet på områderne HR, jura, compliance og kommunikation.

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

Ledelseshverv

Bestyrelse:

Henrik Bjerre-Nielsen

Formand for bestyrelsen
Indtrådt 5-10-2015

Formand for bestyrelsen for:

Broinstitut I A/S
FS Finans I A/S
FS Finans II A/S
FS Finans III A/S
FS Finans IV A/S
FS Ejendomsselskab A/S

Administrerende direktør i:

Finansiel Stabilitet

Marianne Simonsen

Næstmand for bestyrelsen
Indtrådt 5-10-2015

Medlem af bestyrelsen for:

Broinstitut I A/S
FS Finans I A/S
FS Finans II A/S
FS Finans III A/S
FS Finans IV A/S

Vicedirektør i:

Finansiel Stabilitet

Lise Gronø

Bestyrelsesmedlem
Indtrådt 5-10-2015

Medlem af bestyrelsen for:

Broinstitut I A/S
FS Finans I A/S
FS Finans II A/S
FS Finans III A/S
FS Finans IV A/S
Lægernes Bank A/S

Særlig rådgiver, Finansiel Stabilitet

Direktion:

Jens Verner Andersen

Administrerende direktør
Indtrådt 5-10-2015

Administrerende direktør for:

Broinstitut I A/S
FS Finans I A/S
FS Finans II A/S
FS Finans III A/S
FS Finans IV A/S
FS Ejendomsselskab A/S

Vicedirektør i:

Finansiel Stabilitet

Resultat- og Totalindkomstopgørelse

i 1.000 kr.

Perioden 1. januar - 31. december		2016	2015
Renteindtægter	2	12.582	16.698
Renteudgifter	3	1.052	3.322
Netto renteindtægter		11.530	13.376
Gebyrer og provisionsindtægter	4	429	1.154
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		231	606
Netto rente- og gebyrindtægter		11.728	13.924
Kursreguleringer	5	-799	-567
Andre driftsindtægter	6	261	149
Udgifter til personale og administration	7	18.988	38.084
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13	200	2.331
Andre driftsudgifter		132	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	8	2.938	44.233
Ordinært resultat før skat		-11.068	-71.142
Gældsreduktion ved bail in	9	-25.601	96.414
Skat	10	-4.374	4.374
Årets resultat		-32.295	20.898

Totalindkomstopgørelse

Årets resultat	-32.295	20.898
Tilbageførsel af værdiregulering på ejendomme	0	-679
Totalindkomst i alt	-32.295	20.219

Forslag til resultatdisponering:

Overført resultat	-32.295	20.898
Reserve for opskrivningshenlæggelser	0	-679
I alt disponeret	-32.295	20.219

Balance

i 1.000 kr.

		2016	2015
Aktiver			
Kassebeholdning		393	673
Tilgodehavender kreditinstitutter	11	51.287	48.387
Udlån	12	102.093	171.111
Aktier		873	1.036
Grunde og bygninger i alt	13	6.040	7.410
Andre aktiver	14	8.087	76.705
Periodeafgrænsninger		440	1.089
Aktiver i alt		169.213	306.411
Passiver			
Gæld kreditinstitutter	15	5.051	6.102
Indlån	16	96.756	205.909
Andre passiver	17	29.904	13.080
Periodeafgrænsninger		3	0
Gæld i alt		131.714	225.091
Hensatte forpligtelser	18	0	11.525
Egenkapital			
Andelskapital		37.500	37.500
Overført overskud		0	32.295
Egenkapital i alt		37.500	69.795
Passiver i alt		169.213	306.411
Ikke Balanceførte poster			
Garantier m.v.	19	2.762	1.047
Ikke balanceførte poster i alt		2.762	1.047

Egenkapitalopgørelse

i 1.000 kr.

		Reserve for Andels- opskrivnings- kapital henlæggelse	Overført resultat	I alt
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	-22.532		22.532	0
Tilførsel ny andelskapital	37.500			37.500
Egenkapital 31.12.2015	37.500	-	32.295	69.795
Totalindkomst for perioden			-32.295	-32.295
Egenkapital 31.12.2016	37.500	0	0	37.500

Note 1.

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

GENNEMFØRELSE AF DE ENDELIGE AFVIKLINGSFORANSTALTNINGER

Med henblik på restrukturering ved bail-in, jf. lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, overtog Finansiell Stabilitet kontrollen med Andelskassen den 5. oktober 2015. I den forbindelse blev der udpeget en vurderingsperson, der til brug for afviklingsforanstaltningerne skulle foretage en værdiansættelse, der i henhold til lovgivningen skal foretages på grundlag af forsigtige regnskabsprincipper.

Baseret på den endelige værdiansættelsesrapport fra april 2016 blev der i årsrapporten for 2015 indregnet en reduktion af Andelskassens gældsforpligtelser på 96.414 tkr., hvoraf 74.863 tkr. blev dækket af Garantiformuen.

Der blev i værdiansættelsesrapporten - qua kravet om forsigtighed - ikke taget højde for, at der i marts 2016 var indgået en betinget aftale om salg af Andelskassen til højere værdier. Som følge heraf blev det besluttet ikke at anvende værdiansættelsesrapporten som grundlag for de endelige afviklingsforanstaltninger.

I oktober 2016 lå det klart at handlen ikke blev gennemført som planlagt, idet køberen ikke kunne opnå Finanstilsynets godkendelse til overtagelsen. På baggrund af erfaringerne fra salgsprocessen samt de øvrige forhold vedrørende Andelskassen blev det besluttet at påbegynde en egentlig afvikling.

I forbindelse med gennemførelsen af de endelige afviklingsforanstaltninger ved udgangen af 2016 er bidraget fra Garantiformuen blevet reduceret med 25.601 tkr. Reduktionen kan henføres til en bedre afvikling af aktiviteter end forudsat i værdiansættelsesrapporten.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå Andelskassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når Andelskassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Andelskassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi eller kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte på egenkapitalen via totalindkomstopgørelsen.

REGNSKABSMÆSSIGE SKØN

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter vil de være forbundet med usikkerhed.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der er væsentlige for regnskabsafregningen, omfatter bl.a. vurdering af:

- Nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier
- Dagsværdi af investeringsejendomme
- Omvurderet værdi af domicilejendomme.

NEDSKRIVNINGER AF UDLÅN OG HENSÆTTELSER PÅ GARANTIER

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt og gruppevist efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen herunder bilag 10 samt offentliggjorte vejledninger hertil. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

Objektiv indikation på værdiforringelse anses som indtruffet;

- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag
- Når der er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Når banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis låntager var i økonomiske vanskeligheder

Nedskrivninger på erhvervs- og privatkunder foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivning og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort ved fremtidige betalingsrækker. Som diskonteringsfaktor anvendes den aktuelle effektive forrentning.

Udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevis nedskrivninger).

DAGSVÆRDI AF INVESTERINGSEJENDOMME OG OMVURDERET VÆRDI AF DOMICILEJENDOMME

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Usikkerheden ved målingen knytter sig til den afkastprocent, der anvendes til værdiansættelsen.

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i virksomhedens egen drift. Domicilejendomme måles til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er omvurderet værdi med fradrag af forventet restværdi og afskrivninger beregnes lineært over forventet brugstid, der andrager 100 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.

Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger.

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Gebyrer for gennemførelse af transaktioner indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af obligationer og aktier består af forskellen mellem den bogførte værdi primo året eller på købstidspunktet og værdien på opgørelsesdagen. Kursreguleringer indeholder endvidere dagsværdiregulering af investeringsejendomme.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Andelskassens hovedaktiviteter.

Udgifter til personale og administration m.v.

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til Andelskassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår omkostningen kan henføres til.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på anden totalindkomst hhv. egenkapitalen med den del, der kan henføres hertil.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

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

Udskudt skat passiveres i balancen under "udskudte skatteforpligtelser" eller aktiveres under "udskudte skatteaktiver", såfremt nettoværdien er et aktiv og det vurderes som sandsynligt, at skatteaktivet vil blive realiseret.

BALANCEN

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesprovision m.v. med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn foretages individuelt ved at en væsentlig del af udlånsmassen gennemgås individuelt. Nedskrivningsvurderinger foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation i det mindste som indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- låntager ydes lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i de mest sandsynlige scenarier for debtors betalingsevne, realisation af sikkerheder samt evt. dividende.

Som diskonteringsfaktor anvendes udlånets effektive rente.

Hensættelser til tab på garantier samt hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn indregnes under hensatte forpligtelser.

For udlån som ikke er individuelt nedskrevet foretages en gruppevurdering af, om der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse. Vurdering heraf foretages som et ledelsesmæssigt skøn, idet Andelskassen ikke vurderer at have et tilstrækkeligt statistisk grundlag m.v. for en modelmæssig nedskrivning.

Obligationer

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget for driftsmateriel er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på aktivernes forventede brugstid på mellem 3 og 5 år. Driftsmateriel vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, indregnes, når Andelskassen som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Andelskassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Hensatte forpligtelser måles til ledelsens bedste skøn over det beløb, hvormed forpligtelsen forventes at kunne indfries.

Øvrige finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved gældsoptagelsen til det modtagne provenu. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Nøgletal

Nøgletal er opstillet i overensstemmelse med § 87 a og bilag 7 i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital efter fradrag}}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
Gennemsnitlig egenkapital	=	$\frac{\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}}{2}$
Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{(\text{Resultat før skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{(\text{Resultat efter skat}) \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$
Renterisiko (procent)	=	$\frac{\text{Renterisiko}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2}}{\text{Kernekapital inklusive hybrid kernekapital}}$
Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{Nedskrivninger}}{\text{Indlån og anden gæld}}$

Udlån i forhold til egenkapital	= $\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
Årets udlånsvækst	= $\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	= $\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152, nr.2}}{10\% \text{-lovkravet}}$
Årets nedskrivningsprocent	= $\frac{\text{Årets nedskrivninger}}{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger} + \text{garantier} + \text{hensættelser}}$
Store eksponeringer	= $\frac{\text{Store eksponeringer}}{\text{Justeret kapitalgrundlag}}$
Afkastningsgrad	= $\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Aktiver i alt}}$

Noter

i 1.000 kr.

	2016	2015
2 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	22	11
Udlån	12.560	16.687
Renteindtægter i alt	12.582	16.698
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter	100	-7
Indlån og anden gæld	942	1.761
Øvrige renteudgifter	10	1.568
Renteudgifter i alt	1.052	3.322
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Garantiprovision	8	163
Øvrige gebyrer og provisionsindtægter	421	991
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	429	1.154
5 Kursreguleringer		
Aktier	19	-35
Værdiregulering ejendomme	-818	-532
Kursreguleringer i alt	-799	-567
6 Andre driftsindtægter		
Resultat af drift af fast ejendom	245	24
Andre ordinære driftsindtægter	16	125
Andre ordinære driftsindtægter i alt	261	149
7 Udgifter personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion	0	595
Personaleudgifter	8.673	10.982
Restrukturering	0	20.785
Øvrige administrationsudgifter	10.315	5.722
Udgifter til personale og administration	18.988	38.084
Personale udgifter		
Løn personale	7.777	9.442
Pensionsbidrag	794	455
Udgifter til social sikring	102	1.085
Løn personale m.v. i alt	8.673	10.982
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	14	17

Noter

i 1.000 kr.

	2016	2015
Bestyrelsens vederlag		
Bestyrelsen modtager ikke vederlag.		
Henrik Bjerre-Nielsen har i regnskabsåret fået udbetalt et samlet fast vederlag fra selskaber i Finansiell Stabilitet koncernen.		
Henrik Bjerre-Nielsen har modtaget direktørløn i Finansiell Stabilitet koncernen på 3.008 tkr.		
Direktionens kontraktlige faste vederlag		
Direktør Wolmer Møller	0	595
Direktør Jens Verner Andersen	0	0
Jens Verner Andersen er pr. 05.10.2015 tiltrådt som direktør. Han er tillige vicedirektør i Finansiell Stabilitet og modtager vederlæggelse herfra.		
Revisor honorar		
Lovpligtig revision	613	297
Honorar for andre ydelser	0	252
I alt revisorhonorar	613	549
8 Nedskrivninger på udlån m.v.		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger i årets løb	35.716	36.448
Tilbageførsel af nedskrivninger	-19.721	-6.898
Konstaterede tab	-574	0
Individuelle nedskrivninger i alt	15.421	29.550
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger i årets løb	0	14.683
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-12.483	0
Gruppevise nedskrivninger i alt	-12.483	14.683
Nedskrivninger i alt	2.938	44.233
9 Gældsreduktion ved bail in		
Bidrag fra Garantiformuen	-25.601	74.863
Nedskrivning af kreditorer m.v.	0	21.551
Gældsreduktion i alt	-25.601	96.414
10 Skat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	4.374
Årets regulering af udskudt skat	4.374	0
Skat af årets resultat	4.374	4.374
Den aktuelle skatteprocent	22,0%	23,5%
Ikke fradragsberettigede udgifter	0,0%	2,9%
Regulering af underskud fra tidligere år	-22,0%	-9,1%
Effektiv skatteprocent	0,0%	17,3%

Noter

	2016	i 1.000 kr. 2015
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	51.287	48.387
Fordelt efter løbetid		
Anfordringstilgodehavender	44.738	43.981
Opsigelse 3 måneder og op til og med 1 år	6.549	4.406
I alt tilgodehavender kreditinstitutter	51.287	48.387
12 Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	177.622	256.111
Nedskrivninger	75.529	85.000
I alt udlån og andre tilgodehavender	102.093	171.111
<i>Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter restløbetid</i>		
På anfordring	8.430	3.890
Til og med 3 måneder	4.854	1.906
over 3 måneder og op til 1 år	13.957	57.831
Over 1 år og til 5 år	34.108	39.970
Over 5 år	40.744	67.514
I alt fordelt	102.093	171.111
<i>Værdi af udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, og hvor der er foretaget nedskrivning:</i>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	70.238	82.151
Nedskrivning	44.403	70.117
I alt udlån og andre tilgodehavender	25.835	12.034
Udlån og garantier fordelt på brancher (før nedskrivninger og hensættelser)		
Offentlig myndigheder	0,0%	0,0%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13,7%	11,3%
Industri og råstoftudvinding	3,0%	2,7%
Energiforsyning	0,0%	0,0%
Bygge- og anlægsvirksomhed	6,2%	5,4%
Handel	3,2%	5,1%
Transport, hoteller og restauranter	3,1%	2,7%
Information og kommunikation	0,0%	0,0%
Finansiering og forsikring	0,0%	0,0%
Fast ejendom	6,4%	7,8%
Øvrige erhverv	13,7%	11,3%
Erhverv i alt	49,3%	46,3%
Private	50,7%	53,7%
I alt	100,0%	100,0%

Noter

i 1.000 kr.

	2016	2015
13 Materielle aktiver		
<i>Investeringsjendomme:</i>		
Anskaffelsesværdi primo (dagsværdi)	3.000	5.334
Årets tilgang	1.846	0
Årets afgang	888	1.802
Årets værdiregulering til dagsværdi	-818	-532
Dagsværdi ultimo	3.140	3.000
<i>Domicilejendomme:</i>		
Omvurderet værdi primo	4.410	7.243
Årets afgang	1.310	0
Anden Totalindkomst	0	-679
Af-og nedskrivninger	-200	-2.154
Dagsværdi ultimo	2.900	4.410
 Grunde og bygning i alt	 6.040	 7.410
Maskiner og inventar m.v.		
Kostpris primo	3.671	3.686
Årets tilgang	0	-15
Kostpris ultimo på aktiver	3.671	3.671
 Afskrivninger primo	 3.671	 3.494
Årets afskrivninger	0	177
Afskrivninger ultimo	3.671	3.671
 Maskiner og inventar i alt	 0	 0
14 Andre aktiver		
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	6.262	74.863
Øvrige aktiver	1.825	1.842
Andre aktiver i alt	8.087	76.705
15 Gæld til kreditinstitutter		
Anfordringsgæld	91	1.429
Med opsigelse over 3 måneder	4.960	4.673
Gæld kreditinstitutter	5.051	6.102
16 Indlån og anden gæld		
Anfordring	35.366	69.695
Opsigelse indtil 3 måneder	4.658	19.597
Opsigelse over 3 måneder til og med 1 år	17.870	53.006
Særlige indlånsformer	38.862	63.611
Indlån i alt	96.756	205.909

Noter

i 1.000 kr.

	2016	2015
17 Andre passiver		
Mellemværende med tilknyttede virksomheder	25.957	4.326
Øvrige passiver	3.967	8.754
Andre passiver i alt	29.904	13.080
18 Hensatte forpligtelser		
Hensatte forpligtelser primo	11.525	0
Årets tilgang	0	11.525
Årets afgang	-11.525	0
Hensatte forpligtelser i alt ultimo	0	11.525
<i>Hensatte forpligtelser vedrører restrukturering</i>		
19 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		
Finansgarantier	812	685
Tabsgaranti for realkreditlån	0	52
Øvrige garantier	1.950	310
Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser i alt	2.762	1.047
Sikkerhedsstillelse:		
Kontant indestående og deponerede aktier i Folkesparekassen til sikkerhed for den daglige clearing og øvrige mellemværender.	16.549	14.407
20 Nærtstående parter		
Lån, pant, kaution eller garantier stillet for medlemmer af Andelskassens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
Sikkerhedsstillelser stillet for engagementer ydet til medlemmer af Andelskassens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0
Finansiel Stabilitet		
Administrative ydelser fra Finansiell Stabilitet	2.022	6.563
Gæld til Finansiell Stabilitet	18.838	4.326

21 Finansiell risikostyring

Den væsentligste risikofaktor er Andelskassens kreditportefølje, der udgøres af udlån til private og mindre erhvervs kunder. Selskabet er yderligere væsentligt eksponeret mod operationelle risici.

På en del af engagementerne er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), og engagementerne har således væsentlige svaghedstegn. Den fortsatte svage økonomiske udvikling i andelskassens kundesegment medfører en vis usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i engagementerne og dermed også om nedskrivningernes størrelse.

Herudover er banken udsat for øvrige operationelle samt markeds- og indtjeningsmæssige risici, der kan påvirke bankens finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2016 for Andelskassen J.A.K. Slagelse under kontrol.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af Andelskassens aktiviteter for perioden 1. januar til 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Andelskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. april 2017

Direktion

Jens Verner Andersen

Bestyrelse

Henrik Bjerre-Nielsen
Formand

Marianne Simonsen

Lise Gronø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Andelskassen J.A.K. Slagelse, under kontrol

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelskassen J.A.K. Slagelse, under kontrol for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af Andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af Andelskassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

København, den 6. april 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Andelskassen J.A.K.

Løvegade 63

4200 Slagelse

Telefon: 32 65 00 00

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

Deloitte

Godkendt

Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 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

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 25. april 2017