

# **ANDELSKASSEN NORDDJURS' FOND**

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er godkendt den

**21/05/2015**

---

**Ebbe Junker Møller**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** ANDELSKASSEN NORDDJURS' FOND  
Dolmervej 4  
8500 Grenaa

CVR-nr: 33650140  
Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

**Revisor** Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Andelskassen Norddjurs' Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Hammershøj, den 21/05/2015

## Bestyrelse

Flemming Larsen  
formand

Anne-Dorthe Hammer

Heinrich Møller Thrane

Ebbe Junker Møller

Lene Nielsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Andelskassen Norddjurs' fond

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ANDELSKASSEN NORDDJURS' FOND for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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 revisionen 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 i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for fondens 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 fondens 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 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven 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.

København, 21/05/2015

Anders O. Gjelstrup  
statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond. Fondens aktivitet består i at videreføre Andelskassen Norddjurs' virksomhed efter Sammenslutningen Danske Andelskassers omdannelse i det derved opståede aktieselskab, således at dette til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut.

Fondens kan herudover ved uddelinger virke til gavn for almen nytte og velgørende formål inden for det område, der forud for Sammenslutningen Danske Andelskasser omdannelse til aktieselskab udgjorde Andelskassen Norddjurs' lokalområde.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens resultat er væsentlig påvirket af positiv kursregulering af fondens beholdning af værdipapirer.

Der er ikke foretaget uddelinger i året.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til 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.

## Valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

# Resultatopgørelse

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen

# Balance

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter aktier til dagsværdi i Danske Andelskassers Bank, der er indregnet under finansielle anlægsaktiver

## Egenkapital

Fondens grundkapital er optaget under registreret kapital. Reservefonden optages under posten overført resultat.

## Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige

indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Administrationsomkostninger .....		-4.394	-2.977
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-4.394</b>	<b>-2.977</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-4.394</b>	<b>-2.977</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		959.122	-1.334.371
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>954.728</b>	<b>-1.337.348</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>954.728</b>	<b>-1.337.348</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>954.728</b>	<b>-1.337.348</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		954.728	-1.337.348
<b>I alt</b> .....		<b>954.728</b>	<b>-1.337.348</b>

# Balance 31. december 2014

## Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		3.698.053	2.738.431
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.698.053</b>	<b>2.738.431</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.698.053</b>	<b>2.738.431</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>3.698.053</b>	<b>2.738.431</b>

# Balance 31. december 2014

## Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv. ....	1	10.000.000	10.000.000
Overført resultat .....		-6.321.606	-7.276.334
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>3.678.394</b>	<b>2.723.666</b>
Gæld til banker .....		15.258	10.532
Anden gæld .....		4.401	4.233
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>19.659</b>	<b>14.765</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>19.659</b>	<b>14.765</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>3.698.053</b>	<b>2.738.431</b>

# Noter

## 1. Registreret kapital mv.

	<b>kr.</b>
Ændringer i registreret kapital de seneste fem regnskabsår:	
Tilgang 18.05.2011, indbetalt ved stiftelse	10.000.000
<b>Registreret kapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>

## 2. Egenkapital i alt

	<b>Registreret kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Ialt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Saldo primo	10.000.000	-7.276.334	2.723.666
Årets resultat	0	954.728	954.728
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-6.321.606</b>	<b>3.678.394</b>

## 3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

### Tilknytning til erhvervsdrivende virksomheder og fonde

Andelskassen Norddjurs' Fond har i henhold til fundatsen til formål at videreføre Andelskassens Norddjurs' virksomhed efter Sammenslutningen Danske Andelskassers omdannelse til aktieselskab, således at dette til stadighed fremstår som et konkurrencedygtigt og velkonsolideret pengeinstitut.

## 4. Oplysning om eventualaktiver

Fonden har et ikke indregnet skattemæssigt underskud pålydende 13,7 mio. kr.