

ANDELSKASSEN FREDERIKS' FOND

Solvænget 18
7470 Karup J

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er godkendt den

20/05/2016

Niels-Ove Mølhave
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ANDELSKASSEN FREDERIKS' FOND
Solvænget 18
7470 Karup J

CVR-nr: 33649894
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S
DK Danmark
CVR-nr: 33963556
P-enhed: 1017192430

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Andelskassen Frederiks 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Karup J., den 23/05/2016

Bestyrelse

Jørgen Henneberg Lykkeskjold
formand

Gert Bertel

Hans Kristen Nørgaard

Niels-Ove Mølhøve

Tage Malling

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Andelskassen Frederiks fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ANDELSKASSEN FREDERIKS' FOND for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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, 23/05/2016

Anders O. Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond. Fondens aktivitet består i at videreføre Andelskassen Frederiks' 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 Andelskassers omdannelse til aktieselskab udgjorde Andelskassen Frederiks' lokalområde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Med henvisning til årsregnskabsloves § 77 a, jf. erhvervsfondslovens § 60, skal bestyrelsen oplyse om, hvorledes fonden forholder sig til de af Komitéen for god Fondsledelse udarbejdede anbefalinger for god fondsledelse. Bestyrelsen har valgt ikke at afgive oplysningerne herom i skemaform, men med nedenstående indhold med henvisning til, at bestyrelsen under forudsætning af fondsmyndighedens godkendelse har truffet principbeslutning om at gennemføre en sammenlægning (fusion) med 9 andre erhvervsdrivende fonde, der alle er opstået i forbindelse med Sammenslutningen Danske Andelskassers omdannelse til aktieselskab og sammenlægning med Danske Andelskassers Bank A/S med banken som fortsættende selskab.

Som følge af denne principbeslutning om fusion, der, efter det oplyste, tillige er truffet i alle af fusionen omfattede erhvervsdrivende fonde, har bestyrelsen på nuværende tidspunkt ikke formaliseret beslutningerne om at følge anbefalinger for god fondsledelse, hvilken formalisering vil finde sted umiddelbart efter gennemførelse og registrering af fondenes fusioner.

Bestyrelsen kan imidlertid om de enkelte anbefalinger for god fondsledelse oplyse følgende:

Om åbenhed og kommunikation kan oplyses, at bestyrelsen følger disse retningslinjer, men endnu ikke har formaliseret denne beslutning.

Om retningslinjernes anbefalinger vedrørende bestyrelsens opgaver og ansvar følger bestyrelsen anbefalingen om mindst én gang årligt at tage stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten. Det bemærkes, at fonden, med henvisning til den økonomiske udvikling i fondens hovedaktiv, ikke har foretaget uddelinger siden fondens stiftelse.

Vedrørende anbefalinger for bestyrelsens arbejde har bestyrelsen vedtaget en forretningsorden, der følger anbefalingerne i pkt. 2.2.

Vedrørende anbefalingerne om bestyrelsens sammensætning og organisering følges retningslinjerne i pkt. 2.3, idet det bemærkes, at der alene én gang siden fondens stiftelse har været afholdt valg til bestyrelsen i henhold til fondsvedtægterne.

Om bestyrelsens uafhængighed oplyses det, at af bestyrelsens 5 medlemmer er 3 uafhængige i henhold til definitionerne herom i anbefalingernes pkt. 2.4.

Om udpegningsperioder oplyses det, at bestyrelsens medlemmer udpeges henholdsvis vælges for en periode på maksimalt 4 år, ligesom der for medlemmerne er fastsat en aldersgrænse på 70 år.

Om anbefalingen om evaluering af arbejdet i bestyrelsen og direktionen bemærkes det, at fonden ikke har en direktion, og at bestyrelsen agter at fastlægge en evalueringsprocedure, hvorefter bestyrelsen underkastes en evaluering, jf. anbefalingernes pkt. 2.6.

Om bestyrelsens vederlag henvises til årsrapportens oplysninger herom, idet der ikke ydes bonus.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger	1	-15.300	-6.351
Bruttoresultat		-15.300	-6.351
Resultat af ordinær primær drift		-15.300	-6.351
Øvrige finansielle omkostninger		-9.887.746	3.863.855
Ordinært resultat før skat		-9.903.046	3.857.504
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-9.903.046	3.857.504
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-9.903.046	3.857.504
I alt		-9.903.046	3.857.504

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.995.679	14.892.779
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.995.679	14.892.779
Anlægsaktiver i alt		4.995.679	14.892.779
Likvide beholdninger		11.198	0
Omsætningsaktiver i alt		11.198	0
Aktiver i alt		5.006.877	14.892.779

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	2	50.000.000	50.000.000
Overført resultat		-45.038.305	-35.135.259
Egenkapital i alt		4.961.695	14.864.741
Gæld til banker		31.516	21.686
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		13.666	6.352
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		45.182	28.038
Gældsforpligtelser i alt		45.182	28.038
Passiver i alt		5.006.877	14.892.779

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	50.000.000	-35.135.259	14.864.741
Årets resultat		-9.903.046	-9.903.046
Egenkapital, ultimo	50.000.000	-45.038.305	4.961.695

Noter

1. Administrationsomkostninger

Honorar til bestyrelse og administrator udgør kr. 0

2. Registreret kapital mv.

	kr.
Ændringer i registreret kapital de seneste fem regnskabsår:	
Tilgang 18.05.2011, Indbetalt ved stiftelse	50.000.000
Registreret kapital ultimo	50.000.000

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Tilknytning til erhvervsdrivende virksomheder og fonde

Andelskassen Frederiks' Fond har i henhold til fundatsen til formål at videreføre Andelskassens Frederiks' 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 65,2 mio kr.