

NÆSBJERG ANDELSKASSES FOND

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

06/05/2013

Niels-Ove Mølhav

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 NÆSBJERG ANDELSKASSES FOND

CVR-nr: 33650167
Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
P-enhed: 1016293756

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2012 for Næsbjerg Andelskasses Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Næsbjerg, den 06/05/2013

Bestyrelse

Jørn Byrial Pedersen
formand

Niels-Ove Mølhave

Linda Andersen

Poul Erik Ølgaard

Johnny Lambertsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Næsbjerg Andelskasses Fond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NÆSBJERG ANDELSKASSES FOND for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 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.

Viborg, 06/05/2013

Mogens Andersen
Statsaut.revisor
Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Fonden er en erhvervsdrivende fond. Fondens aktivitet består i at videreføre Næsbjerg Andelskasses 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 Næsbjerg Andelskasses lokalområde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Fondens skatteaktiv er i året nedskrevet til kr. 0, grundet usikkerhed omkring udnyttelsen af dette inden for de kommende 5 år.

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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Valuta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

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, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Egenkapital

Fondens grundkapital er optaget under virksomhedskapital. 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 skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

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 2012 - 31. dec 2012

| | Note | 2012 kr. | 2011 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Administrationsomkostninger | | -9.210 | -5.000 |
| Bruttoresultat | | -9.210 | -5.000 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -9.210 | -5.000 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -13.939.128 | -22.887.130 |
| Ordinært resultat før skat | | -13.948.338 | -22.892.130 |
| Ekstraordinært resultat før skat | | -13.948.338 | -22.892.130 |
| Skat af årets resultat | | -5.723.033 | 5.723.033 |
| Årets resultat | | -19.671.371 | -17.169.097 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -19.671.371 | -17.169.097 |
| I alt | | -19.671.371 | -17.169.097 |

Balance 31. december 2012

Aktiver

| | Note | 2012 kr. | 2011 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 11.228.742 | 25.167.870 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 11.228.742 | 25.167.870 |
| Anlægsaktiver i alt | | 11.228.742 | 25.167.870 |
| Udskudte skatteaktiver | | 0 | 5.723.033 |
| Tilgodehavender i alt | | 0 | 5.723.033 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 0 | 5.723.033 |
| AKTIVER I ALT | | 11.228.742 | 30.890.903 |

Balance 31. december 2012

Passiver

| | Note | 2012 kr. | 2011 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) | 1 | 35.000.000 | 35.000.000 |
| Overført resultat | | -23.785.468 | -4.114.097 |
| Egenkapital i alt | 2 | 11.214.532 | 30.885.903 |
| Gæld til banker | | 8.089 | 0 |
| Anden gæld | | 6.121 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 14.210 | 5.000 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 14.210 | 5.000 |
| PASSIVER I ALT | | 11.228.742 | 30.890.903 |

Noter

1. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

| | kr. |
|--|-------------------|
| Ændringer i fondskapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Tilgang 18.05.2011, Indbetalt ved stiftelse | 35.000.000 |
| Fondskapital ultimo | 35.000.000 |

2. Egenkapital i alt

| | Fondskapital | Overført resultat | Ialt |
|---------------------------|---------------------|--------------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Saldo primo | 35.000.000 | -4.114.097 | 30.885.903 |
| Udloddet | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -19.671.371 | -19.671.371 |
| Egenkapital ultimo | 35.000.000 | -23.785.468 | 11.214.532 |

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Tilknytning til erhvervsdrivende virksomheder og fonde

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