

Nordjysk Lånefond

Niels Bohrs Vej 30

9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 31 36 85 29

Årsrapport 2015

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på fondens ordinære
bestyrelsesmøde den 18/4 2016

Henning Steffen Christensen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Nordjysk Lånefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

Aalborg, den 13. april 2016

Bestyrelse

Henning Steffen Christensen
formand

Bankdirektør Jens Ole Jensen

Erhvervskonsulent John Büchler
Bertelsen

Advokat Birte Dyrberg

Direktør Leo S. Mikkelsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Nordjysk Lånefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjysk Lånefond for regnskabsåret 1. januar - 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 revisionshandlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 13. april 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Morten Jeppesen
statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger**Fonden**

Nordjysk Lånefond
Niels Bohrs Vej 30
9220 Aalborg Øst

Telefon: 70278666
Hjemmeside: www.nordjysklaanefond.dk
CVR-nr.: 31 36 85 29
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 20. december 2007
Hjemsted: Aalborg

Bestyrelse

Henning Steffen Christensen, formand
Jens Ole Jensen
John Büchler Bertelsen
Birte Dyrberg
Leo S. Mikkelsen

Revision

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Sofiendalsvej 87
9200 Aalborg SV

Advokat

Advokatfirmaet Børge Nielsen
Hasserisvej 174
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15
9200 Aalborg SV

Jyske Bank A/S
Toldbod plads 1
9000 Aalborg

Sydbank A/S
Vingårdsgade 21
9000 Aalborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan fondens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	-9.196	-9.694	110	-2.752	-1.673
Årets resultat	-9.541	-10.155	-590	-3.131	-2.148
Balance					
Balancesum	139.726	149.150	152.527	152.768	156.842
Egenkapital	139.200	148.741	151.496	152.086	155.217
Nøgletal					
Soliditetsgrad	99,6%	99,7%	99,3%	99,6%	99,0%
Forrentning af egenkapital	-6,6%	-6,8%	-0,4%	-2,0%	-1,4%
Øvrige hovedtal					
Årets bevilget udlån	12.807	31.591	43.051	24.302	21.030
Årets bortfaldende udlån	-5.769	-18.640	-6.782	-17.284	0
Årets netto bevilling af udlån	7.038	12.951	36.269	7.018	21.030
Årets udbetalte udlån	10.924	32.999	25.642	8.111	3.854
Samlet nettobevilling af udlån	212.823	205.784	192.833	156.564	149.546
Årets konstateret tab udlån	3.630	1.091	1.517	4.102	3.115
Samlet konstateret tab udlån	28.394	24.764	23.673	22.156	18.054
Samlet hensættelse til tab på udlån	23.369	17.397	8.049	7.745	8.510
Samlet udlån	74.484	87.203	74.903	61.005	65.657
Samlet låneberettiget investering hos låntagere	567.074	539.596	460.683	400.073	382.980
	Antal	Antal	Antal	Antal	Antal
Årets antal bevilget udlån	9	20	18	17	14
Årets bortfaldende udlån	-5	-6	-2	-11	0
Samlet antal bevilget udlån	124	120	106	90	84

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens væsentligste aktiviteter består i at yde rentelette lån til lønsomme små og mellemstore virksomheder i deres etablerings-, begyndelses-, eller ekspansionsfase med henblik på at fremme innovationen i Region Nordjylland og den beskæftigelsesmæssige og erhvervsmæssige udvikling i regionen.

Det er en forudsætning for etablering af ansøgte og bevilgede lån, at låntager opnår tilsagn fra det private pengemarked om finansiering med mindst samme beløb som lånet fra Nordjysk Lånefond.

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 9.541.185, og fondens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 139.199.981.

I 2010 startede udlånsaktiviteten på en ny lånepulje på kr. 61 mio. kr. I 2014 blev denne pulje tilført yderligere 7,4 mio. kr.

Ultimo 2015 var der i perioden 2010 – 2015 bevilget 90 lån. Af disse er 24 lån bortfaldet. Dette skyldes bl.a. at låntagerne kan have svært ved at skaffe den fornødne medfinansiering via det private pengemarked. Ultimo 2015 var der dermed netto 66 lånetilsagn, for et samlet udlånsbeløb på kr. 100,9 mio.kr.

Af disse lån er 47 udlånt via den nye lånepulje med kr. 68,1 mio. kr. Dermed er den nye lånepulje fra 2010 og 2014 fuldt udlånt.

De øvrige 19 lånetilsagn på et samlet lånebeløb på 32,8 mio. kr., udbetales via genudlån af tidligere udlånet midler. Af disse lån, var der ultimo 2015 udbetalt i alt kr. 14,6 mio. kr. svarende til en udbetalingsandel på 44,5%. Genudlånet af tidligere udlånte midler vil blive fortsat i 2016. Der er fortsat et væsentligt tidsmæssigt gab mellem bevilling og udbetaling.

Årets hensættelser til tab udgør i alt 6,0 mio. kr. Ultimo året udgør hensættelserne til tab i alt 23,4 mio. kr.

Set i lyset af hovedaktiviteterne ses dette års underskud om acceptabelt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er lånefondens opgave at yde finansiering, der er forbundet med en vis risikovillighed, hvorfor Lånefondens udlån rummer potentiale for tab. En generel vurdering af hele lånemassen rummer en vis usikkerhed, hvis risiko ikke er indregnet i balancen. Risikovilligheden kan konstateres ved restancer med betaling af ydelser fra visse af debitorerne. Derfor er der pr. 31. december 2015 hensat kr. 23,4 mio til imødegåelse af tab på udlån, begrundet i negative indikationer på konkrete låneforhold. Lån, hvor betalingshistorikken ikke indikerer umiddelbar risiko, er medtaget i balancen til resttilgodehavende. Ligeledes er der ikke foretaget nedskrivning i bogført værdi i anledning af, at lånene er ydet til rentesats, der ligger betydeligt under markedsrenten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

God fondsledelse

I henhold til lov om erhvervsdrivende fonde § 60 henvises til fondens hjemmeside www.nordjysklaanefond.dk for yderligere oplysninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordjysk Lånefond for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. I resultatopgørelsen er der enkelte afvigelser til årsregnskabslovens skemakrav, idet der er tale om en finansiel virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Fonden anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter fondens omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Netto-renteindtægter omfatter renteindtægter vedrørende udlån og indestående i pengeinstitutter .

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på udlån m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af udlån, der måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Soliditetsgrad

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital

$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-9.195.734	-9.693.813
Personaleomkostninger	1	-335.369	-352.775
Resultat før skat		-9.531.103	-10.046.588
Skat af årets resultat	2	<u>-10.082</u>	<u>-108.707</u>
Årets resultat		<u>-9.541.185</u>	<u>-10.155.295</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-9.541.185</u>	<u>-10.155.295</u>
		<u>-9.541.185</u>	<u>-10.155.295</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		<u>72.705.775</u>	<u>86.172.210</u>
		<u>72.705.775</u>	<u>86.172.210</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>72.705.775</u>	<u>86.172.210</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		3.047.976	2.299.729
Selskabsskat		<u>293.918</u>	<u>445.293</u>
		<u>3.341.894</u>	<u>2.745.022</u>
Likvide beholdninger		<u>63.678.123</u>	<u>60.232.407</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>67.020.017</u>	<u>62.977.429</u>
AKTIVER I ALT		<u>139.725.792</u>	<u>149.149.639</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Grundkapital		3.000.000	3.000.000
Disponibel kapital		180.372.021	180.372.021
Overført resultat		-44.172.040	-34.630.854
Egenkapital i alt		<u>139.199.981</u>	<u>148.741.167</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		525.811	408.472
		<u>525.811</u>	<u>408.472</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>525.811</u>	<u>408.472</u>
PASSIVER I ALT		<u>139.725.792</u>	<u>149.149.639</u>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014		
	kr.	kr.		
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	334.834	348.616		
Andre personaleomkostninger	535	4.159		
	<u>335.369</u>	<u>352.775</u>		
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	10.082	108.707		
	<u>10.082</u>	<u>108.707</u>		
3 Egenkapital				
	Grundkapital	Disponibel kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	3.000.000	180.372.021	-34.630.855	148.741.166
Årets resultat	0	0	-9.541.185	-9.541.185
Egenkapital 31. december 2015	<u>3.000.000</u>	<u>180.372.021</u>	<u>-44.172.040</u>	<u>139.199.981</u>

4 Eventualposter mv.

Fonden har ikke anvendt samtlige de fra Erhvervs- og Byggestyrelsen bevilgede midler. I henhold til tilsagn vil der være tilbagebetalingspligt, såfremt midlerne ikke var anvendt som forudsat pr. 31/12-2008. Det ikke anvendte beløb udgør ca. kr. 6 mio. Der er ansøgt Erhvervs- og Byggestyrelsen om dispensation. Dispensationsansøgningen er videresendt til kommissionen. Der foreligger ingen afgørelse i sagen, men ledelsen forventer at opretholde det fulde lånetilsagn.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.