

NORDJYSK LÅNEFOND

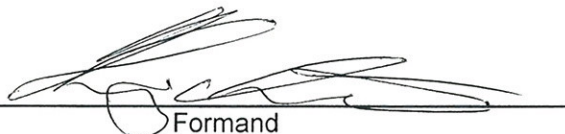
CVR nr. 31 36 85 29

Årsrapport 2011

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på bestyrelsesmøde

Aalborg, den 31/05/2012



Formand

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2011	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 for Nordjysk Lånefond.

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 2011 samt af resultat af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

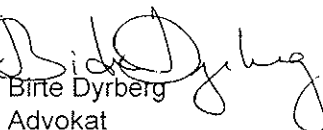
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Aalborg, den 13. april 2012

Bestyrelse



Henning Steffen Christensen
Formand



Birte Dyrberg
Advokat



Leo S. Mikkelsen
Direktør



Jens Ole Jensen
Bankdirektør



Povl Bjarne Jensen
Direktør

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 2011, omfattende 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om dette 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 standar der 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 fondens udarbejdelse og aflæggelse 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 vor 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 2011 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 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 2012

RSM!plus A/S

statsautoriserede revisorer

Morten Jeppesen
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Nordjysk Lånefond Niels Bohrs Vej 30 9220 Aalborg Øst Tlf.nr.: 70278666 CVR-nr. 31 36 85 29 Kommune: Aalborg
Bestyrelse	Henning Steffen Christensen (formand) Birte Dyrberg Leo S. Mikkelsen Jens Ole Jensen Povl Bjarne Jensen
Revision	RSM:plus A/S statsautoriserede revisorer Sofiendalsvej 87 9200 Aalborg
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Skelagervej 15 9000 Aalborg
Advokat	Hjulmand & Kaptain Badehusvej 16 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2010 startede udlånsaktiviteten på en ny lånepulje på kr. 61 mio. kr.

Aktiviteten med udlån af denne pulje er fortsat i 2011, således at der i året er bevilget 14 lån på tilsammen 21,0 mio. kroner.

På trods af at der i 2011 er indført mulighed for rateudbetalinger, er der fortsat et væsentligt tidsmæssigt gab mellem bevilling og udbetaling. I 2011 er der samlet udbetalt kr. 3,8 mio. kr. på lån bevilget i 2010 og 2011.

I begyndelsen af 2012 er det konstateret at nogle af de i 2010 og 2011 bevilgede lån, ikke vil blive benyttet, hvorfor disse midler er til rådighed for udlån til andre projekter.

Resultatet for 2011 er et underskud på 2,1 mio. kr. Set i lyset af at hovedaktiviteterne ses dette resultat som tilfredsstillende.

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 2011 hensat t.kr. 8.605 til imødegåelse af tab på lånedebitorer, 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

Ud over de omtalte, er der ikke indtruffet begivenheder, der giver anledning til omtale, eller som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordjysk Lånefond for 2011 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. I resultatopgørelsen er der enkelte afvigelser til årsregnskabslovens skemakrav, idet der er tale om en finansiell virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er et sammendrag af nettorenteindtæger og andre eksterne omkostninger.

Omsætning

Nettorenteindtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Nettorenteindtægter omfatter renteindtægter vedrørende udlån og indestående i pengeinstitut.

Andre eksterne omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte omkostninger)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Den aktuelle skatteforpligtelse er beregnet med en skattesats på 25% og udskudt skat er beregnet med en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2011

	Note	2011 kr.	2010 kr.
Bruttoresultat		-1.673.045	-6.996.802
Personaleomkostninger	1	<u>-320.626</u>	<u>-257.761</u>
Resultat før skat		-1.993.671	-7.254.563
Skat af årets resultat	2	<u>-154.350</u>	<u>-164.729</u>
Årets resultat		<u>-2.148.021</u>	<u>-7.419.292</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		-2.148.021	
Overført fra overført resultat		<u>-18.606.984</u>	
		<u>-20.755.005</u>	
Overført til næste år		<u>-20.755.005</u>	
		<u>-20.755.005</u>	

Balance pr. 31. december 2011

	Note	2011 kr.	2010 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Tilgodehavende udlån		<u>65.253.463</u>	<u>73.419.460</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>65.253.463</u>	<u>73.419.460</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		417.624	1.343.334
Tilgodehavende selskabsskat		<u>3.650</u>	<u>136.925</u>
		<u>421.274</u>	<u>1.480.259</u>
Likvide beholdninger		<u>91.167.672</u>	<u>82.422.455</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>91.588.946</u>	<u>83.902.714</u>
AKTIVER I ALT		<u>156.842.409</u>	<u>157.322.174</u>

Balance pr. 31. december 2011

	Note	2011 kr.	2010 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Grundkapital		3.000.000	3.000.000
Disponibel kapital		172.972.021	172.668.612
Overført underskud		<u>-20.755.005</u>	<u>-18.606.984</u>
Egenkapital i alt		<u>155.217.016</u>	<u>157.061.628</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		502.326	260.546
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.123.067</u>	<u>0</u>
		<u>1.625.393</u>	<u>24.546</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.625.393</u>	<u>260.546</u>
PASSIVER I ALT		<u>156.842.409</u>	<u>157.322.174</u>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	2011	2010		
	kr.	kr.		
Note 1 Personalemkostninger				
Bestyrelsesvederlag	<u>-320.626</u>	<u>-257.761</u>		
	<u>-320.626</u>	<u>-257.761</u>		
Note 2 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-154.350	-99.075		
Regulering af udskudt skat (skatteaktiv)	<u>0</u>	<u>-65.654</u>		
	<u>-154.350</u>	<u>-164.729</u>		
Note 3 Egenkapital				
	Grundkapital	Disponibel kapital	Overført Underskud	I alt
Egenkapital primo	3.000.000	172.668.612	-18.606.984	157.061.628
Tilført fra Nordjyllands Udviklingsfond	0	303.409	0	303.409
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-2.148.021</u>	<u>-2.148.021</u>
Egenkapital ultimo	<u>3.000.000</u>	<u>172.972.021</u>	<u>-20.755.005</u>	<u>155.217.016</u>

Note 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke anvendt samtlige de fra Erhvervs- og Byggestyrelsen bevilligede 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.

Note 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.