

NORDJYSK LÅNEFOND

CVR nr. 31 36 85 29

Årsrapport 2009

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på bestyrelsesmøde

Aalborg, den 27. 5. 2010



Formand

RSM plus Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Sofiendalsvej 87, DK-9200 Aalborg SV.
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2009	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2009 for Nordjysk Lånefond.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Aalborg, den 12. maj 2010

Bestyrelse



Henning Steffen Christensen
Formand




Birte Dyrberg
Advokat



Torben Fristrup
Direktør



Jens Ole Jensen
Bankdirektør



Povl Bjarne Jensen
Direktør

Den uafhængige revisors påtegning

Til bestyrelsen i Nordjysk Lånefond

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjysk Lånefond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009, omfattende ledelsespåtegning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for fondens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 12. maj 2010

RSM.plus

Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Morten Jeppesen
Statsautoriseret revisor

Fondsoplysninger

Fonden	Nordjysk Lånefond Niels Bohrs Vej 30 9220 Aalborg Øst Tlf.nr.: 9818 9111 CVR-nr. 31 36 85 29 Kommune: Aalborg
Bestyrelse	Henning Steffen Christensen (formand) Birte Dyrberg Torben Fristrup Jens Ole Jensen Povl Bjarne Jensen
Revision	RSM.plus Statsautoriseret revisionsaktieselskab 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 foretage rentelette udlån til lønsomme små- og mellemstore virksomheder i deres etablerings-, begyndelses- eller ekspansionsfase med henblik på at fremme den beskæftigelsesmæssige og den erhvervsmæssige udvikling i Mål 2-området.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I forbindelse med forberedelse til udvidelse af Mål2-Lånefondens aktiviteter har fonden taget navneændring til Nordjysk Lånefond, og vedtægterne har undergået mindre ændringer.

I regnskabsåret 2009 har fonden modtaget tilsagn om tilførsel af yderligere udlånskapacitet på ca. kr. 61 mio. fra Den Europæiske Regionalfond og Nordjysk Vækstforum ved bevilling fra Region Nordjylland. Samtidig udvides det geografiske virkeområde til Region Nordjylland. En del af den forøgede udlånskapacitet er modtaget i regnskabsåret og har forøget Lånefondens likvide midler.

Den generelle økonomiske situation har også sat sine spor i Nordjysk Lånefonds regnskab. Lånefondens har været nødsaget til at afskrive ca. kr. 14,2 mio. på fire udlånsengagementer, hvor de låntagende virksomheder er gået konkurs. Pr. dato har Lånefondens modtaget terminsydelser pr. 01.01.2010 på de fleste af Lånefondens udestående lån. Kun to lån er i restance.

Den omtalte kapitaltilførsel forventes at øge udlånsaktiviteten væsentligt, idet Nordjysk Lånefond indtil videre vil være i stand til at imødekomme relevante låneansøgninger om lån til delvis finansiering af udviklingsprojekter i nyere SMV virksomheder i vort område. Lånefondens aktuelle lånemuligheder præsenteres nærmere på www.nordjysklaanefond.dk.

Usikkerhed ved indregning og måling

Da Nordjysk Lånefonds opgave er finansiering med en vis risikovillighed er det uundgåeligt, at Lånefondens udlån rummer potentiale for tab, hvis størrelse er vanskeligt at kvantificere. Denne af natur ubekendte risiko er ikke indregnet i balancen. Lån, hvor betalingshistorikken ikke indikerer umiddelbar risiko, er medtaget i balancen til restgæld. 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 2009 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.

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 posteringer 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 nettorealisationsværdi.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2009

	Note	2009 kr.	2008 kr.
Bruttoresultat		-6.143.634	-7.890.601
Personaleomkostninger	1	<u>-150.000</u>	<u>-150.000</u>
Resultat før skat		-6.293.634	-8.040.601
Skat af årets resultat	2	<u>65.654</u>	<u>-316.225</u>
Årets resultat		<u>-6.227.980</u>	<u>-8.356.826</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		-6.227.980	
Overført fra overført resultat		<u>-4.959.712</u>	
		<u>-11.187.692</u>	
Overført til næste år		<u>-11.187.692</u>	
		<u>-11.187.692</u>	

Balance pr. 31. december 2009

	Note	2009	2008
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Tilgodehavende udlån		<u>87.840.234</u>	<u>90.962.723</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>87.840.234</u>	<u>90.962.723</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		438.597	509.828
Tilgodehavende selskabsskat		0	283.775
Udskudte skatteaktiver		<u>65.654</u>	<u>0</u>
		<u>504.251</u>	<u>793.603</u>
Likvide beholdninger		<u>45.380.166</u>	<u>18.784.885</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>45.884.417</u>	<u>19.578.488</u>
AKTIVER I ALT		<u>133.724.651</u>	<u>110.541.211</u>

Balance pr. 31. december 2009

	Note	2009 kr.	2008 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	3		
Grundkapital		2.000.000	2.000.000
Disponibel kapital		113.160.412	113.160.412
Overført underskud		<u>-11.187.692</u>	<u>-4.959.712</u>
Egenkapital i alt		<u>103.972.720</u>	<u>110.200.700</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Forudbetalt EU-tilskud		29.508.200	0
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		<u>243.731</u>	<u>340.511</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>29.751.931</u>	<u>340.511</u>
PASSIVER I ALT		<u>133.724.651</u>	<u>110.541.211</u>
Eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	2009	2008
	kr.	kr.
Note 1 Personalemkostninger		
Lønninger og vederlag	<u>-150.000</u>	<u>-150.000</u>
	<u>-150.000</u>	<u>-150.000</u>
Note 2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-316.225
Regulering af udskudt skat	<u>65.654</u>	<u>0</u>
	<u>65.654</u>	<u>-316.225</u>
		2009
		kr.
Note 3 Egenkapital		
Egenkapital pr. 1/1 2009		110.200.700
Forslag til årets resultatfordeling		<u>-6.227.980</u>
		<u>103.972.720</u>

**Note 4 Eventualposter mv.
Eventualforpligtelser**

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.

Note 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen oplyste.