



Supplerende/korrigerende information til

# Halvårsrapport 2019

Østervrå Andelskasse

Vesterbro 54, 3. th.

9000 Aalborg

CVR-nr.: 24255670

## Indhold

Oplysninger om Østervrå Andelskasse.....	1
Indledning.....	2
Ledespåtegning.....	3
Ledelsesberetning .....	4
Resultatopgørelse.....	8
Balance .....	9
Egenkapitalopgørelse .....	10
Kapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12

## Oplysninger om Østervrå Andelskasse

### Adresse og kontaktoplysninger

Vesterbro 54, 3. th.

9000 Aalborg

CVR-nr. 24 25 56 70

Hjemsted Aalborg Kommune

Grundlagt 1981

Telefon 98 95 20 88

Hjemmeside [DinAndelskasse.dk](http://DinAndelskasse.dk)

E-mail [kontakt@dinandelskasse.dk](mailto:kontakt@dinandelskasse.dk)

### Bestyrelse

Kasper Michael Pelle Hansen (formand)

Jens Kindberg

Vilhelm Boas

Allan Nielsen

Christian Lundgaard

### Direktion

Steen Trondhjem Nielsen

### Revision

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36

2200 Frederiksberg

CVR-nr. 30 70 02 28

## Indledning

Finanstilsynet har foretaget regnskabskontrol af den del af andelskassens halvårsrapport for 2019, som vedrører den regnskabsmæssige behandling af Andelskassens indgåede aftale (herefter aftalen) om supplerende sikkerhed for i alt 7 eksponeringer. Østervrå Andelskasse har i den forbindelse den 8. november 2019 modtaget påbud fra Finanstilsynet om at udarbejde og offentliggøre supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2019 hvori:

- a) Andelskassen måler nedskrivninger på engagementer omfattet af aftalen med garantistiller af 25. oktober 2018 uden at indregne betaling fra garantistiller i nedskrivningsberegningerne på de enkelte engagementer.
- b) Andelskassen indregner et tilgodehavende mod garantistiller som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.
- c) Andelskassen indregner en hensat forpligtigelse svarende til den samlede tilbagediskonterede nutidsværdi af der vederlag, som Andelskassen har forpligtet sig til at betaler garantistiller.

Andelskassen påbydes, at tilrette de oplysninger i årsrapporten, der påvirkes af punkt a-c, idet Halvårsrapporten 2019 indeholder fejl på ovennævnte område.

Andelskassens indarbejdede supplerende og korrigerende information vedrører:

- Ledelsesberetningen
- Anvendt regnskabspraksis
- Egenkapitalopgørelse
- Kapitalopgørelse
- Hoved- og nøgletal
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
- Udlån og tilgodehavender

Andelskassen efterlever herefter Finanstilsynets påbud af 8. november 2018 ved at give denne supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2019.

## Ledelsespåtegning

Østervrå Andelskasse har den 8. november 2019 modtaget påbud fra Finanstilsynet om at udarbejde og offentliggøre supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2019

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt den supplerende/korrigerende information til halvårsrapporten for 2019.

Informationen er efter vores opfattelse i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud.

Aalborg den 16. december 2019

### Direktion

Steen Trondhjem Nielsen  
*Direktør*

### Bestyrelse

Kasper Michael Pelle Hansen      Jens Kindberg  
*Formand*

Vilhelm Boas                              Allan Nielsen

Christian Lundgaard

# Ledelsesberetning

## Særlige forhold

### *Aftale om supplerende sikkerhed*

Finanstilsynet har i september 2019 gennemført regnskabskontrol af Andelskassen og fundet, at Andelskassen skal behandle aftale om supplerende sikkerhed af 25. oktober 2018 således at:

- a) Andelskassen måler nedskrivninger på engagementer omfattet af aftalen med garantistiller af 25. oktober 2018 uden at indregne betaling fra garantistiller i nedskrivningsberegningerne på de enkelte engagementer.
- b) Andelskassen indregner et tilgodehavende mod garantistiller som måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.
- c) Andelskassen indregner en hensat forpligtigelse svarende til den samlede tilbagediskonterede nutidsværdi af der vederlag, som Andelskassen har forpligtet sig til at betale garantistiller.

Pkt. a og b bevirker, at Andelskassens udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris reduceres med t.kr. 9.135 imens udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi øges med t.kr. 9.135. Dette har ingen effekt på Andelskassens resultat samt egenkapital og kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2019. Pkt. c bevirker, at Andelskassen skal indregne en hensat forpligtigelse på t.kr. 500. Idet den hensatte forpligtigelse er indregnet i Andelskassens resultat for 2018 ved supplerende/korrigerende information til årsrapporten 2018 indregnes den hensatte forpligtigelse på overført resultat. Dette har en negativ effekt af t.kr. 500 på Andelskassens egenkapital og kapitalgrundlaget pr. 30. juni 2019. Den samlede effekt på Andelskassens egenkapital og kapitalgrundlag pr. 30. juni 2019 er dermed en reduktion på t.kr. 500.

## Resultatopgørelse

Andelskassen opnåede et resultat før skat på -4.359 t.kr., mod -2.184 t.kr. i 1. halvår 2018. Udviklingen i resultatet skyldes primært en stigning i personale og administrationsomkostninger, dette til trods for en stigning nettorenterne fra 1.870 t.kr. i 2018 til 2.914 t.kr. i 2019. Nettorente- og gebyrindtægter er steget til 3.279 t.kr. mod 2.294 t.kr. i 1. halvår 2018 svarende til en stigning på ca. 43 %, hvilket primært skyldes en større udlånsp portefølje samt en stigning i den gennemsnitlige udlånsrente. De samlede omkostninger til personale og administration er steget til 7.077 t.kr. fra 4.543 t.kr. i 1. halvår 2018. Stigningen skyldes primært øget personaleomkostninger til opbygning af en ny og stærkere organisation samt en stigning i administrationsomkostninger, herunder forbrug af eksterne konsulenter. Bestyrelsen anser resultatet som utilfredsstillende og ikke på niveau med det forventede resultat.

## Balance

Den samlede balance udgør 142.102 t.kr. mod 114.230 t.kr. i 1. halvår 2018. Stigningen i balancesummen skyldes primært en stigning i udlån fra 70.746 t.kr. i 1. halvår 2018 til 94.981 t.kr. i 1. halvår 2019. Indlån er ligeledes steget fra 96.291 t.kr. i 1. halvår 2018, til 118.878 t.kr. i 1. halvår 2019.

## Risici

Efter styrkelse af kapitalgrundlaget på 10 mio. kr. i 2019 vurderes det, at Andelskassens overvejende risiko ligger på udviklingen på udlånsområdet og evnen til at genere løbende overskud, samt den igangværende genopretning af Andelskassen. Da Andelskassens tidligere ledelse trak sig på venlig opfordring fra Finanstilsynet, var Andelskassen i en meget ringe forfatning, hvilket kan beskrives ved nogle af følgende forhold:

- Håndskrevne og ufuldstændig bestyrelsesprotokol
- Ingen rapportering til bestyrelsen
- Forældet IT system • Uden en kreditfunktion eller blot simpel opfølgning på overtræk
- Uden reel risikofunktion, compliancefunktion, økonomifunktion, likviditetsstyring eller antihvask- og terrorfinansieringsfunktion
- Kreditbog med primært erhvervslån uden sikkerheder og mere end 30% til landbrug 7
- Ledelsen, bestyrelsen og de største andelshavere bestod af personer uden relevant erhvervs- eller bestyrelseserfaring, alle med væsentlige låneforhold i Andelskassen, med fokus på udlån til venner og familie
- Kapitalmæssigt var Andelskassen kapitaliseret uden nogen nævneværdige søjle 2 tillæg, uden nogen form for buffere og med supplerende kapital der var ugyldig Ydermere havde ledelse og bestyrelse accepteret et system med skyggebogføring for at sløre tilbagekøb af andelsbeviser og bestyrelsen havde anvendt kundemidler til at dække Andelskassens omkostninger. Alt i alt en kæmpe opgave som den nye ledelse har påtaget sig at rette op på. Andelskassen er fortsat ikke i mål, men kan nu konstatere følgende forhold:
- Andelen af erhvervslån er nu under 40% fra tidligere over 60% og andelen af udlån til landbrug er nedbragt fra over 30% til omkring 10% • Der lånes alene ud mod sikkerhed, primært fast ejendom
- Bestyrelsen er udskiftet med personer der har relevant erhvervs- og/eller bestyrelseserfaring.
- Væsentlig forbedring og digitalisering af bestyrelsesprotokollen samt reel strukturering af bestyrelsens arbejde
- IT platform skiftet til SDC og alle bankens dokumenter er digitaliseret
- Der er etableret direkte samarbejde med Totalkredit og DLR (foregik tidligere via samarbejdsbanker)
- Implementeret daglig likviditetsstyring via egen clearing i Nationalbanken

- Rapportering til bestyrelsen professionaliseret så der rapporteres indenfor alle væsentlige risikoområder. Gennemsnitligt materialeomfang til bestyrelsesmøderne er nu over 600 sider
- Der er etableret en kreditfunktion, risikofunktion, økonomifunktion, compliancefunktion og antihvidvask- og terrorfinansieringsfunktion
- Organisationen er genopbygget med markedssvarende kompetencer og ressourcer
- Der er indført et omfattende kontrolsystem i alle afdelinger
- Andelskassen har nu betydelige søjle 2 tillæg
- er etableret kapitalbuffere og Andelskassen har nu en overdækning på mere end 5% til de regulatoriske kapitalbufferkrav
- Den supplerende kapital, der ellers var godkendt på to tidligere inspektioner er refinansieret De endnu ukendte konklusioner fra den igangværende inspektion fra Finanstilsynet tilføjer et yderligere risiko element for Andelskassen, herunder behovet for yderligere styrkelse af kapitalgrundlaget for at sikre den fortsatte udvikling af Andelskassen. Finanstilsynet har som nævnt valgt at politianmelde Østervrå

Andelskasse for historiske forhold i perioden 2017 og 2018 vedrørende risikovurdering og kapitalplanlægning. Det er endnu uvist, hvilket konsekvenser denne politianmeldelse vil føre til, men det indebærer naturligvis en øget omdømmerisiko samt en økonomisk risiko, det endnu er for tidligt at vurdere. Den økonomiske risiko forventes dog ikke, at påvirke den fortsatte drift af Andelskassen.

Andelskassens kundegrundlag er primært lønmodtagere og mindre erhvervsvirksomheder. Andelskassens erhvervsudlån er jævnt fordelt på brancher, dog med undtagelse af branchen bygge- samt fast ejendom, der udgør ca. 14% af Andelskassens bruttoeksponeringer.

Andelskassen har fortsat et solidt indlånsoverskud og dermed en overdækning på likviditeten svarende til 563 procent pr. 30. juni 2019.



Tilsynsdiamanten fra Finanstilsynet angiver grænser på 5 pejlemærker:

### Tilsynsdiamanten pr. 30. juni 2019

Tilsynsdiamantens pejlemærke	Finanstilsynets grænse	Oprindelig	Korrigeret	Forskel
<b>Summen af store eksponeringer</b>	mindre end 175 %	37,2%	37,2%	0,0%
<b>Udlånsvækst</b>	mindre end 20 %	35,6%	35,6%	0,0%
<b>Ejendomseksponering</b>	mindre end 25 %	13,4%	13,4%	0,0%
<b>Funding ratio</b>	mindre end 100 %	69,5%	69,5%	0,0%
<b>Likviditetspejlemærke</b>	større end 100 %	562,6%	562,6%	0,0%

Andelskassen overholder alle øvrige pejlemærker end vækst. Andelskassen har oplevet vækst i udlån på 35,6 % målt fra 30. juni 2018 til 30. juni 2019, hvilket er et brud på tilsynsdiamantens grænse på 20 %. Den høje vækst skal ses i lyset af, at Andelskassens ledelse under den igangværende turn around tidligere har reduceret udlånsbalancen for at konsolidere Andelskassen og samtidig reduceret udlånsbalancen til nødlidende kunder. Væksten i udlånsbalance skal ses som en del af genopretningen af Andelskassen. Andelskassen overholder fortsat § 350 påbuddet givet af Finanstilsynet.

## Resultatopgørelse

	Oprindeligt 30-06-2019	Korrigeret 30-06-2019	Forskel 30-06-2019
<i>Beløb i 1.000 kr.</i>			
<b>Note</b>			
Renteindtægter	3.038	3.038	0
Renteudgifter	-124	-124	0
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>2.914</b>	<b>2.914</b>	<b>0</b>
Gebyrer og provisionsindtægter	477	477	0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-112	-112	0
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>3.279</b>	<b>3.279</b>	<b>0</b>
Kursreguleringer	-60	-60	0
Andre driftsindtægter	411	411	0
Udgifter til personale og administration	-7.077	-7.077	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-153	-153	0
Andre driftsudgifter	-17	-17	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
9 mv.	-742	-742	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-4.359</b>	<b>-4.359</b>	<b>0</b>
Skat	0	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.359</b>	<b>-4.359</b>	<b>0</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat	-4.359	-4.359	0
<b>Årets totalindkomst</b>	<b>-4.359</b>	<b>-4.359</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Årets resultat	-4.359	-4.359	0
<b>Henlagt til egenkapitalen</b>	<b>-4.359</b>	<b>-4.359</b>	<b>0</b>

## Balance

<i>Beløb i 1.000 kr.</i>	<b>Oprindeligt</b>	<b>Korrigeret</b>	<b>Forskel</b>
<b>Note</b>	<b>30-06-2019</b>	<b>30-06-2019</b>	<b>30-06-2019</b>
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	41.182	41.182	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.851	1.851	0
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	9.135	9.135
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	94.981	85.846	-9.135
Obligationer til dagsværdi	0	0	0
Aktier mv.	764	764	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	150	150	0
Immaterielle aktiver	2.039	2.039	0
Grunde og bygninger i alt	0	0	0
<i>Domicilejendomme</i>	0	0	0
Øvrige materielle aktiver	92	92	0
Aktuelle skatteaktiver	13	13	0
Andre aktiver	543	543	0
Periodeafgrænsningsposter	487	487	0
<b>Aktiver i alt</b>	<b>142.102</b>	<b>142.102</b>	<b>0</b>
<b>Passiver</b>			
Indlån og anden gæld	118.878	118.878	0
Andre passiver	4.222	4.222	0
<b>Gæld i alt</b>	<b>123.100</b>	<b>123.100</b>	<b>0</b>
<b>Hensættelser</b>			
Hensættelser til tab på garantier	450	450	0
Andre hensatte forpligtelser	85	585	500
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>535</b>	<b>1.035</b>	<b>500</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>			
	<b>600</b>	<b>600</b>	<b>0</b>
Andelskapital	32.250	32.250	0
Hybridkapital	6.050	6.050	0
Overført resultat	-20.433	-20.933	-500
<b>Egenkapital</b>	<b>17.867</b>	<b>17.367</b>	<b>-500</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>142.102</b>	<b>142.102</b>	<b>0</b>

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Oprindeligt 30-06-2019	Korrigeret 30-06-2019	Forskel 30-06-2019
Andelskapital 1. januar 2019	27.260	27.260	0
Ny indbetalt andelskapital	5.021	5.021	0
Tilbagebetaling af andelskapital	-31	-31	0
<b>Andelskapital 30. juni 2019</b>	<b>32.250</b>	<b>32.250</b>	<b>0</b>
Hybridkapital 1. januar 2019	6.050	6.050	0
Ny indbetalt hybridkapital	0	0	0
<b>Hybridkapital 30. juni 2019</b>	<b>6.050</b>	<b>6.050</b>	<b>0</b>
Overført overskud 1. januar 2019	-16.074	-16.574	-500
Årets overskud eller underskud	-4.359	-4.359	0
<b>Overført overskud 30. juni 2019</b>	<b>-20.433</b>	<b>-20.933</b>	<b>-500</b>
<b>Egenkapital i alt ultimo</b>	<b>17.867</b>	<b>17.367</b>	<b>-500</b>

## Kapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Oprindeligt 30-06-2019 Inkl. IFRS 9 overgangs- ordning	Korrigeret 30-06-2019 Inkl. IFRS 9 overgangs- ordning	Forskel 30-06-2019 Inkl. IFRS 9 overgangs- ordning
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>13,98%</b>	<b>13,29%</b>	<b>-0,68%</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>22,26%</b>	<b>21,58%</b>	<b>-0,68%</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>23,08%</b>	<b>22,40%</b>	<b>-0,68%</b>
<b>Kapitalsammensætning</b>			
Minimumskapitalkravet iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 2	12.172	12.172	0
Egentlig kernekapital før fradrag	11.817	11.317	-500
Værdijusteringer som følge af kravene om forsigtighedsbaseret værdiansættelse	-1	-1	0
Immaterielle aktiver	-2.039	-2.039	0
Krydsejerskab af egentlig kernekapital i enheder i den finansielle sektor	-26	-26	0
Overgangsjusteringer som følge af IFRS 9	453	453	0
<b>Egentlig kernekapital (CET 1)</b>	<b>10.204</b>	<b>9.704</b>	<b>-500</b>
Indbetalt hybridkernekapital	6.050	6.050	0
<b>Hybridkapital i alt</b>	<b>6.050</b>	<b>6.050</b>	<b>0</b>
<b>Kernekapital efter fradrag i alt (Tier 1)</b>	<b>16.254</b>	<b>15.754</b>	<b>-500</b>
Indbetalt supplerende kapital	600	600	0
<b>Kapitalgrundlag i alt</b>	<b>16.854</b>	<b>16.354</b>	<b>-500</b>
<b>Risikovægtede poster</b>			
Kreditrisiko	64.748	64.748	0
Operationel risiko	8.262	8.262	0
<b>I alt</b>	<b>73.010</b>	<b>73.010</b>	<b>0</b>

Noter

## 1. Hoved- og nøgletal

	Oprindeligt 30-06-2019	Korrigeret 30-06-2019	Forskel 30-06-2019
<b>Resultatopgørelse (1.000 kr.)</b>			
Netto rente- og gebyrindtægter	3.279	3.279	0
Kursreguleringer	-60	-60	0
Udgifter til personale og administration	7.077	7.077	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv	742	742	0
Årets resultat	-4.359	-4.359	0
<b>Balance (1.000 kr.)</b>			
Udlån	94.981	85.846	-9.135
Indlån	118.878	118.878	0
Egenkapital	17.867	17.367	-500
Aktiver i alt	142.102	142.102	0
<b>Nøgletal</b>			
Kapitalprocent	23,08	22,40	-0,68
Kernekapitalprocent	22,26	21,58	-0,68
Egenkapitalforrentning før skat	-24,84	-25,60	-0,76
Egenkapitalforrentning efter skat	-24,84	-25,60	-0,76
Indtjening pr. omkostningskrone	0,45	0,45	0,00
Renterisiko	-1,34	-1,34	0,00
Valutaposition	0,00	0,00	0,00
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	82,45	90,60	8,15
Overdækning ift. tidligere lovkrav § 152	Udgået	Udgået	Udgået
LCR	562,62	562,62	0,00
Summen af store eksponeringer gl. definition	Udgået	Udgået	Udgået
Summen af store eksponeringer	37,16	37,16	0,00
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,90	9,80	6,90
Årets nedskrivningsprocent	0,58	0,26	-0,32
Årets udlånsvækst	16,13	16,13	0,00
Udlån i forhold til egenkapital	5,32	5,50	0,18
Afkastningsgrad, årets resultat i forhold til aktiver	-3,07	-3,07	0,00

## 9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Til note 9 tilføjes:

beløb i 1.000 kr.

	Oprindeligt	Korrigeret	Forskel
<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>			
<b>Stadie 1</b>			
<b>1. januar 2019</b>	168	168	0
Nye nedskrivninger, netto	-122	-122	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>46</b>	<b>46</b>	<b>0</b>
<b>Stadie 2</b>			
<b>1. januar 2019</b>	488	488	0
Nye nedskrivninger, netto	15	15	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>503</b>	<b>503</b>	<b>0</b>
<b>Stadie 3</b>			
<b>1. januar 2019</b>	10.617	19.752	9.135
Nye nedskrivninger, netto	283	283	0
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-8.542	-8.542	0
Andre bevægelser	129	129	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.487</b>	<b>11.622</b>	<b>9.135</b>
<b>Hensat til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn</b>			
<b>Stadie 1</b>			
<b>1. januar 2019</b>	8	8	0
Nye hensættelser, netto	6	6	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>0</b>
<b>Stadie 2</b>			
<b>1. januar 2019</b>	0	0	0
Nye hensættelser, netto	83	83	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>83</b>	<b>83</b>	<b>0</b>
<b>Stadie 3</b>			
<b>1. januar 2019</b>	190	190	0
Nye hensættelser, netto	248	248	0
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>438</b>	<b>438</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>			
<b>1. januar 2019</b>	15	15	0
Nye nedskrivninger, netto	-2	-2	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>	<b>3.584</b>	<b>12.719</b>	<b>9.135</b>
<b>Værdiregulering på udlån og andre tilgodehavender</b>	-26	-26	0

Østervrå Andelskasse

Vesterbro 54, 3. th.

9000 Aalborg

Tlf. 98 95 20 88