

J.A.K. Andelskasse Varde
CVR-nr. 72 02 43 11

Årsrapport 2009

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om pengeinstituttet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab:	
Resultatopgørelse for 2009	6
Balance pr. 31.12.2009	7
Egenkapitalopgørelse for 2009	9
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	10

Oplysninger om pengeinstituttet

Pengeinstitut

J.A.K. Andelskasse Varde

Storegade 43, 6800 Varde

CVR-nr.: 72 02 43 11

Hjemstedskommune: Varde

Telefon: 75 22 53 93

Telefax: 75 22 53 99

Internet: www.JAK-Varde.dk

E-mail: info@jak-varde.dk

Bestyrelse

Robert Forkrog, formand

Bent Jensen

Karl. J. Sørensen

Kirsten Simonsen

Flemming Færge

Jens Fr. Jørgensen

Direktion

Karen L. Nielsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på andelskassens generalforsamling, den

Dirigent

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 for J.A.K. Andelskasse, Varde.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i andelskassens aktiver og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som andelskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 23. marts 2010

Direktion

Karen L. Nielsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Robert Forkrog
formand

Bent Jensen

Karl J. Sørensen

Kirsten Simonsen

Flemming Færge

Jens Fr. Jørgensen

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i J.A.K. Andelskasse Varde

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.A.K. Andelskasse Varde for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 omfattende, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. 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 udvælgelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores 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 J.A.K. Andelskasse Vardes 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 selskabets 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 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 andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed 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.

Esbjerg, den 23. marts 2010

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Peter Gammelvind
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

J.A.K. Andelskasse Vardes hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private kunder og mindre erhvervs-kunder. Kunderne er primært baseret i J.A.K. Andelskasse Vardes lokalområde, men J.A.K. Andelskasse Varde har også kunder i andre områder af landet. J.A.K. Andelskasse Varde ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med professionel rådgivning.

Usædvanlige forhold

Bankpakke I

Den danske stat har ved Bankpakke I udstedt en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer. Andelskassen har ikke tilsluttet sig denne garantiordning, der løber frem til 30. september 2010 med mulighed for forlængelse, hvis hensyn til den finansielle stabilitet nødvendiggør det.

Garantiordningen administreres af Det Private Beredskab.

Bankpakke II

Andelskassen har ikke ansøgt og modtaget midler fra Bankpakke II i 2009.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat andrager 35 t.kr mod 181 t.kr. i 2008.

Usikkerheder ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. J.A.K. Andelskasse Varde arbejder løbende med forbedringer af metoder for indregning og måling heraf, men vurderer at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den finansielle krise har gjort det vanskeligere end sædvanligt at prognosticere andelskassens samlede resultat for 2010. Denne usikkerhed betyder, at andelskassen ikke med rimelig sikkerhed kan angive forventninger til årets samlede resultat før skat.

Ledelsen forventer dog at den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt således at resultat heraf fortsat vil ligge på et pænt niveau.

Ledelsesberetning

Kapitaldækningsregler/Basel II

Andelskassen har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Vedrørende risikostyring henvises til særskilt afsnit herom.

J.A.K. Andelskasse Varde skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger. J.A.K. Andelskasse Varde har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.jak-varde.dk, hvortil der henvises.

Ledelsen

Bestyrelsen vælges af generalforsamlingen for en periode på 2 år ad gangen.

Resultatopgørelse for 2009

	<u>Note</u>	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
Renteindtægter	3	844	981
Renteudgifter	4	<u>(5)</u>	<u>(22)</u>
Netto renteindtægter		839	959
Gebyrer og provisionsindtægter	5	100	80
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>(4)</u>	<u>(3)</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		935	1.036
Andre driftsindtægter		40	42
Udgifter til personale og administration	6	(809)	(856)
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		(32)	(19)
Andre driftsudgifter		0	(1)
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	7	<u>(84)</u>	<u>41</u>
Resultat før skat		50	243
Skat	8	<u>(15)</u>	<u>(62)</u>
Årets resultat		<u>35</u>	<u>181</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til næste år		<u>35</u>	<u>181</u>

Balance pr. 31.12.2009

	<u>Note</u>	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		191	175
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	4.377	3.010
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	11	14.322	16.203
Præmieobligationer til dagsværdi	10	1	1
Aktier mv.		228	228
Grunde og bygninger i alt:			
Investeringsejendomme	12	346	346
Domicilejendomme	13	410	420
Øvrige materielle aktiver	14	58	28
Aktuelle skatteaktiver		<u>15</u>	<u>0</u>
Aktiver i alt		<u>19.948</u>	<u>20.411</u>

Balance pr. 31.12.2009

	<u>Note</u>	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	9	794
Indlån og anden gæld	16	15.141	14.788
Aktuelle skatteforpligtelser		0	36
Andre passiver		<u>161</u>	<u>191</u>
Gæld i alt		<u>15.311</u>	<u>15.809</u>
Andelskapital	17	2.702	2.702
Overført overskud	18	<u>1.935</u>	<u>1.900</u>
Egenkapital i alt		<u>4.637</u>	<u>4.602</u>
Passiver i alt		<u>19.948</u>	<u>20.411</u>
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	19-22		

Egenkapitalopgørelse for 2009

	<u>Andels- kapital t.kr.</u>	<u>Overført overskud t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital 01.01.2009	<u>2.702</u>	<u>1.900</u>	<u>4.602</u>
Resultat for perioden	<u>0</u>	<u>35</u>	<u>35</u>
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	<u>0</u>	<u>35</u>	<u>35</u>
Egenkapital 31.12.2009	<u><u>2.702</u></u>	<u><u>1.935</u></u>	<u><u>4.637</u></u>
Egenkapital 01.01.2008	<u>2.702</u>	<u>1.719</u>	<u>4.421</u>
Resultat for perioden	<u>0</u>	<u>181</u>	<u>181</u>
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	<u>0</u>	<u>181</u>	<u>181</u>
Egenkapital 31.12.2008	<u><u>2.702</u></u>	<u><u>1.900</u></u>	<u><u>4.602</u></u>

Noter, herunder anvendt regnskabspraksis

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde pengeinstituttet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når pengeinstituttet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå pengeinstituttet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme, direkte på egenkapitalen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af Andelskassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske,

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risiko for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Endvidere skal det oplyses, at gruppevis nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da Andelskassen kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer (f.eks. etableringsgebyrer) indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til pengeinstituttets personale.

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Udlån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger.

Andelskassen anvender en model for gruppevise nedskrivninger, der baserer sig på en segmentering af kunderne ved en opdeling i grupper. Andelskassen har en gruppe for private kunder og erhvervskunder. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Domicilejendomme er ejendomme, som andelskassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 8 i regnskabsbekendtgørelsen. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Eksterne eksperter er ikke involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider:

It-udstyr og maskiner	3 år
Inventar	5 år

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Noter

2. Femårsoversigt

	<u>2009</u> t.kr.	<u>2008</u> t.kr.	<u>2007</u> t.kr.	<u>2006</u> t.kr.	<u>2005</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	935	1.036	1.068	982	916
Kursreguleringer	0	0	140	0	0
Udgifter til personale og administration	809	856	831	830	784
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	84	(41)	18	(20)	(91)
Årets resultat	35	181	247	143	167
Balance					
Udlån	14.322	16.203	17.041	15.934	13.680
Egenkapital	4.637	4.602	4.421	4.174	4.032
Aktiver i alt	19.948	20.411	20.505	21.163	21.554
Nøgletal					
Solvensprocent	28,3	25,4	21,3	20,1	21,5
Kernekapitalprocent	28,3	25,4	21,3	20,1	21,5
Egenkapitalforrentning før skat	1,08	5,39	7,26	4,9	6,5
Egenkapitalforrentning efter skat	0,76	4,01	5,75	3,5	4,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,05	1,29	1,33	1,23	1,33
Renterisiko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valutaposition	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valutarisiko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udlån i forhold til indlån	95,71	110,25	112,13	94,6	79,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,09	3,52	3,85	3,8	3,4
Årets udlånsvækst	(11,61)	(4,92)	6,95	16,3	0,00
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	145,58	72,54	27,62	113,5	239,9
Summen af store engagementer	298,04	310,4	240,68	381,7	350,9
Årets nedskrivningsprocent	0,47	(0,22)	0,09	(0,10)	(0,55)

3. Renteindtægter

	<u>2009</u> t.kr.	<u>2008</u> t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	67	108
Udlån og andre tilgodehavender	777	873
	<u>844</u>	<u>981</u>

Noter

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	5	22
Øvrige renteudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>5</u>	<u>22</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Lånesagsgebyrer	44	29
Garantiprovision	30	27
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>26</u>	<u>24</u>
	<u>100</u>	<u>80</u>
6. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Lønninger	274	270
Udgifter til social sikring	<u>5</u>	<u>5</u>
	<u>279</u>	<u>275</u>
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion (og eventuelle andre ledelsesorganer)		
Direktion	214	205
Bestyrelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>214</u>	<u>205</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>316</u>	<u>376</u>
	<u>809</u>	<u>856</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
Revisionshonorar		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	<u>75</u>	<u>107</u>
Heraf andre ydelser end revision	<u>0</u>	<u>32</u>

Noter

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
7. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
<i>Individuelle nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger	88	18
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>(5)</u>	<u>(75)</u>
	<u>83</u>	<u>(57)</u>
<i>Gruppevise nedskrivninger:</i>		
Nedskrivninger	1	16
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1</u>	<u>16</u>
	<u>84</u>	<u>(41)</u>
8. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	<u>15</u>	<u>62</u>
Skat af årets resultat	<u>15</u>	<u>62</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark	25,0	25,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	<u>5,0</u>	<u>0,5</u>
Effektiv skatteprocent	<u>30,0</u>	<u>25,5</u>
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender	<u>4.377</u>	<u>3.010</u>
	<u>4.377</u>	<u>3.010</u>
10. Præmieobligationer til dagsværdi		
Øvrige obligationer	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>1</u>	<u>1</u>

Noter

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
11. Udlån og tilgodehavender til dagsværdi		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>14.322</u>	<u>16.203</u>
	<u>14.322</u>	<u>16.203</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	1.737	3.790
Over 3 måneder og til og med et år	339	79
Over et år og til og med 5 år	1.022	1.798
Over 5 år	<u>11.224</u>	<u>10.536</u>
	<u>14.322</u>	<u>16.203</u>
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	764	85
Nedskrivning	<u>(152)</u>	<u>(85)</u>
	<u>612</u>	<u>0</u>
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug	8	7
Fiskeri	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding mv.	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0
Transport, post og telefon	0	0
Kredit og finansieringsvirksomhed	0	0
Ejendomsadministration og – handel, forretningsservice	8	6
Øvrige erhverv	1	1
Private	<u>83</u>	<u>86</u>
	<u>100</u>	<u>100</u>
12. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	346	346
Årets værdiregulering til dagsværdi	<u>0</u>	<u>0</u>
Dagsværdi ultimo	<u>346</u>	<u>346</u>

Noter

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
13. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	420	430
Afskrivning	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
Omvurderet værdi ultimo	<u>410</u>	<u>420</u>
14. Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	296	296
Tilgang	52	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet kostpris ultimo	<u>348</u>	<u>296</u>
Af- og nedskrivninger primo	(268)	(259)
Årets afskrivninger	(22)	(9)
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(290)</u>	<u>(268)</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>58</u>	<u>28</u>
15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
På anfordring	<u>9</u>	<u>794</u>
	<u>9</u>	<u>794</u>
16. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	5.280	4.960
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	3.066	2.944
Over 3 måneder og til og med et år	3.094	2.994
Over et år og til og med 5 år	<u>3.701</u>	<u>3.890</u>
	<u>15.141</u>	<u>14.788</u>
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	5.280	4.960
Med opsigelsesvarsel	6.160	5.938
Særlige indlånsformer	<u>3.701</u>	<u>3.890</u>
	<u>15.141</u>	<u>14.788</u>

Noter

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
17. Andelskapital		
Andelsbeviser	<u>2.702</u>	<u>2.702</u>
18. Overført overskud		
Saldo 01.01.2009	1.900	1.719
Tilgange	<u>35</u>	<u>181</u>
Saldo 31.12.2009	<u>1.935</u>	<u>1.900</u>
19. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	50	56
Øvrige garantier	<u>3.194</u>	<u>2.506</u>
I alt	<u>3.244</u>	<u>2.562</u>

Andre forpligtelser

Til sikkerhed for gæld er deponeret ejerpantebrev på 120.000 kr. i ejendom.

Andelskassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

20. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Risikostyring

J.A.K. Andelskasse Varde er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med J.A.K. Andelskasse Varde politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udvikling på de finansielle markeder.

J.A.K. Andelskasse Varde udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i J.A.K. Andelskasse Varde vedrører i sagens natur kreditrisiko. J.A.K. Andelskasse Vardes risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Noter

20. Finansielle risici og politikker og må for styringen af finansielle risici, fortsat

J.A.K. Andelskasse Varde følger løbende alle udlån og garantier over 200 t.kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Markedsrisiko

J.A.K. Andelskasse Vardes markedsrisiko styres via fastsatte limits for en række risikomål. Markedsrisikoen er yderst begrænset.

Likviditetsrisiko

J.A.K. Andelskasse Vardes likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. J.A.K. Andelskasse Varde tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 30%.

Operationel risiko

J.A.K. Andelskasse Varde har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker.

J.A.K. Andelskasse Varde arbejder pt. med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er J.A.K. Andelskasse Vardes politik, at operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Noter

21. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over andelskassen

Der er ingen parter med bestemmende indflydelse over andelskassen.

	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
Lån til ledelsen		
Direktion	0	0
Bestyrelse	<u>1.248</u>	<u>1.470</u>
	<u>1.248</u>	<u>1.470</u>
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	<u>2.013</u>	<u>2.733</u>
	<u>2.013</u>	<u>2.733</u>
Lån til bestyrelsen er ydet på normale markedsvilkår. Rentesatserne ligger i intervallet 4,5% p.a. til 7,0% p.a.		
22. Kapitalkrav		
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124 stk. 1	<u>2.296</u>	<u>2.296</u>
Egenkapital	<u>4.637</u>	<u>4.602</u>
Den reducerede kernekapital	4.637	4.602
Supplerende kapital	<u>0</u>	<u>0</u>
Basiskapital	<u>4.637</u>	<u>4.602</u>