

Nordjysk Lånefond

Niels Jernes Vej 10, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr. 31 36 85 29

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på
bestyrelsesmøde, d. 05.04.22

Henning Steffen Christensen
Dirigent

Fondsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 18

Fonden

Nordjysk Lånefond
Niels Jernes Vej 10
9220 Aalborg Øst
Telefon: 70 27 86 66
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 36 85 29
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Regional Udviklingsdirektør Henning Steffen Christensen
Bankdirektør Jens Ole Jensen
Erhvervskonsulent John Büchler Bertelsen
Advokat Birte Dyrberg
Direktør Leo Skjødt Mikkelsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Aalborg Øst, den 5. april 2022

Bestyrelsen

Henning Steffen Christensen
Formand

Jens Ole Jensen
Bankdirektør

John Büchler Bertelsen
Erhvervskonsulent

Birte Dyrberg
Advokat

Leo Skjødt Mikkelsen
Direktør

Til bestyrelsen i Nordjysk Lånefond**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjysk Lånefond for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 5. april 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

Karin German Jensen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne41306

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Bruttotab	-1.443	-485	-5.597	-165	-10.439
Årets resultat	-3.211	-809	-5.920	-481	-10.059
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	115.859	119.468	119.993	126.107	126.539
Egenkapital	115.658	118.869	119.678	125.598	126.079
Samlet udlån, ultimo	37.466	36.563	34.987	38.316	39.027

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-3%	-1%	-5%	0%	-8%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	100%	99,5%	99,6%	99,6%	99,7%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Fondens 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er fondens opgave at yde finansiering, der er forbundet med risikovillighed, hvorfor fondens udlån rummer risiko for tab. En generel vurdering af lånemassen rummer en vis usikkerhed, hvis risiko er indregnet i balancen. Risikovilligheden kan konstateres ved restancer med betaling af ydelser fra visse debitorer. Derfor er der pr. 31. december 2021 hensat 8,1 mio. kr. til imødegåelse af tab på udlån, med baggrund i negative indikationer på konkrete låneforhold. Lån, hvor betalingshistorikken ikke indikerer umiddelbar risiko, er indregnet i balancen til resttilgodehavende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -3.211.495 mod DKK -809.118 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 115.657.756.

Set i lyset af Nordjysk Lånefonds væsentligste aktiviteter, anses dette års underskud for acceptabel.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Fondens uddelingspolitik

Fonden har ingen uddelingspolitikker.

Redegørelse for god fondsledelse

Redegørelsen for god fondsledelse kan findes på fondens hjemmeside <http://www.nordjysklaanefond.dk/god-fondsledelse> og vedrørende bestyrelsessammensætningen så henvises til <http://www.nordjysklaanefond.dk/bestyrelsen>.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttotab	-1.443.271	-484.836
1	Personaleomkostninger	-1.768.224	-324.282
	Resultat før skat	-3.211.495	-809.118
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-3.211.495	-809.118
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-3.211.495	-809.118
	I alt	-3.211.495	-809.118

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Deposita	25.548	0
	Andre tilgodehavender	37.465.791	36.563.038
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.491.339	36.563.038
	Anlægsaktiver i alt	37.491.339	36.563.038
	Andre tilgodehavender	72.508.147	267.886
	Periodeafgrænsningsposter	72.778	0
	Tilgodehavender i alt	72.580.925	267.886
	Likvide beholdninger	5.786.976	82.636.587
	Omsætningsaktiver i alt	78.367.901	82.904.473
	Aktiver i alt	115.859.240	119.467.511

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Fondskapital	3.000.000	3.000.000
	Øvrige reserver	180.863.821	180.863.821
	Overført resultat	-68.206.065	-64.994.570
	Egenkapital i alt	115.657.756	118.869.251
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.048	352
	Anden gæld	195.436	597.908
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	201.484	598.260
	Gældsforpligtelser i alt	201.484	598.260
	Passiver i alt	115.859.240	119.467.511

- 2 Eventualaktiver
- 3 Eventualforpligtelser
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Fondskapital	Øvrige reserver	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	3.000.000	180.863.821	-64.994.570
Forslag til resultatdisponering	0	0	-3.211.495
Saldo pr. 31.12.21	3.000.000	180.863.821	-68.206.065

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.382.719	304.340
Pensioner	170.001	0
Andre omkostninger til social sikring	10.848	0
Andre personaleomkostninger	204.656	19.942
I alt	1.768.224	324.282
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	0
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	305.428	304.340
Vederlag til hvert medlem af ledelsen:		
Bestyrelsesmedlemmer	305.428	304.340

2. Eventualaktiver

Fonden har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 9.723, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

Fonden har indgået exit og performanceaftaler samt modtaget kautionserklæringer, som kan medføre indtægter som ikke er indregnet grundet usikkerhed forbundet med opgørelsen heraf.

3. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Fonden har indgået lejekontrakt med 6 måneders opstigelsesvarsel svarende til t.kr. 39.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Fonden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

5. Nærtstående parter

	2021	2020
	DKK	DKK
Vederlag til administrator		
Vederlag til administrator	382.291	2.360.553
I alt	382.291	2.360.553

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis fondens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende fondens indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.