



årsrapport 2010

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger.....	2-3
Ledespåtegning.....	4
Ledelsesberetning	8-15
Revisionspåtegning	5-6
Årsregnskab:	
Hoved- og nøgletal.....	7
Resultatopgørelse	22
Balance	23-24
Egenkapital	25
Kernekapital, basiskapital og solvensprocent	26
Anvendt regnskabspraksis	16-21
Noter til resultatopgørelse, balance og pengestrømsopgørelse	27-32
Noter til øvrige oplysninger	33-37

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn

Andelskassen Oikos

Adresse

Kløvermarksvej 4

8200 Århus N.

CVR. nr.

87 33 47 16

Repræsentantskab

Sarah Gjerding, forkvinde

Flemming Kramp, næstformand

Bodil Borg

Poul Bjerregaard

Viggo Boller

Anne Bjerre Bäüner

Jørgen Busk

Christian Carstensen

Mads Christoffersen

Peter Francati

Lars Erik Harv

Ebbe Holm

Heidi Jacobsen

Ivor Palmer Jørgensen

Erik Jørgensen

Mads Fløe Knudsen

Åge Kramp

Christina Krarup

Kim Linneman

Jacob Mandrup

Knud Ove Mandrup

Pia Mikkelsen

Kristine Kaaber Pors

Kristina W. Pedersen

Ejvind Post

Henrik Stubkjær

Halfdan Sølvsten

Jørgen Thomsen

Anders Tornberg

Henrik Øllgaard

Bestyrelse

Ivor Palmer Jørgensen, formand

Henrik Øllgaard, næstformand

Anne Bjerre Braüner

Christian Carstensen

Heidi Jacobsen

Jacob Mandrup

Kristina W. Pedersen

Ejvind Post

Halfdan Sølvsten

Direktion

Allan Andersen

Revision

BDO

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2010 for Andelskassen Oikos.

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

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010, samt af resultatet af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 2010.

Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse af udviklingen i pengeinstituttets aktiviteter og økonomiske forhold, samt et retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som pengeinstituttet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 25. marts 2011

Direktion

Allan Andersen

Bestyrelse

Ivor Palmer Jørgensen
Formand

Henrik Øllgaard
Næstformand

Anne Bjerre Braüner

Christian Carstensen

Heidi Jacobsen

Jacob Mandrup

Kristina W. Pedersen

Ejvind Post

Halfdan Sølvsten

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til andelshaverne i Andelskassen Oikos

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Andelskassen Oikos for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges efter lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med danske oplysningskrav for finansielle virksomheder. 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

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 pengeinstituttets udarbejdelse og aflæggelse af årsregnskabet, 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 pengeinstituttets 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af pengeinstituttets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2010 samt af resultatet af pengeinstituttets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2010 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 danske oplysningskrav for finansielle virksomheder.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lovgivningen 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.

Nykøbing Mors, den 25. marts 2011

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal	2010	2009	2008	2007	2006
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.483	2.238	2.124	1.853	1.517
Kursreguleringer	-98	298	-593	-391	566
Udgifter til personale og administration.....	2.235	2.408	1.642	1.529	1.277
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv	33	28	31	26	9
Årets resultat	-370	-81	-167	-115	550
Balance					
Udlån.....	40.484	37.395	35.589	31.289	23.144
Egenkapital	5.433	5.365	5.226	5.344	5.404
Aktiver i alt	85.535	69.984	54.697	50.967	46.787
Nøgletal					
Solvensprocent.....	13,3	16,9	16,1	15,9	19,8
Kernekapitalprocent	11,6	14,6	16,1	15,9	19,8
Egenkapitalforrentning før skat.....	-6,8	-2,0	-4,6	-2,9	14,3
Egenkapitalforrentning efter skat	-6,8	-1,5	-3,2	-2,1	10,8
Indtjening pr. omkostningskrone.....	0,87	0,96	0,86	0,90	1,54
Renterisiko	7,3	2,0	0,0	1,0	1,5
Valutaposition	32,2	39,2	37,5	36,8	47,2
Udlån i forhold til indlån.....	51,4	58,9	72,5	69,2	56,7
Udlån i forhold til egenkapital	7,4	7,0	6,8	5,9	4,3
Årets udlånsvækst	8,3	5,0	13,7	22,0	4,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	398,9	373,7	241,5	225,6	461,6
Summen af store engagementer	0,0	290,1	330,0	350,7	243,8
Årets nedskrivningsprocent.....	0,1	0,2	0,1	0,5	0,6

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Pengeinstituttets hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter til private kunder og erhvervskunder. Kunderne er primært baseret i pengeinstituttets lokalområde.

Usædvanlige forhold

Der har i 2010 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultat og balanceposter mv.

UDVIKLING I VIRKSOMHEDENS AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Oikos's muligheder for at fungere som primært pengeinstitut for sine brugere er løbende blevet forbedret. Netbanken er blevet et vigtigt redskab for mange og stadig flere af Oikos' brugere er nu tilmeldt netbanken. For at forbedre den service der kan ydes vore kunder er Oikos i gang med at undersøge mulighederne for at udnytte vores tilslutning til PBS. Vi har reelt ikke kunnet benytte denne mulighed på nuværende tidspunkt da vi også skal tilsluttes en datacentral. Omkostningerne for dette kan endnu ikke vurderes.

Bestyrelsen har valgt at fortsætte en rentepolitik, der ligger på niveau med eller i underkanten af hvad de store banker tilbyder for dermed at være konkurrencedygtig og fremme fornuftige udlån. Andelskassens store likvide beholdning er desværre blevet kraftigt øget i det forløbne år, og befinder sig på et niveau som ønskes reduceret i de kommende år.

Oikos opererer desuden stadigvæk med få gebyrer i forhold til de store pengeinstitutter. Politikken er gennemskuelige gebyrer, og hvor de indføres er det for at dække faktiske udgifter.

Udlån til private vil blive øget yderligere, men Oikos ønsker samtidig at have en likviditet, der kan tilgodese de eksisterende kunder samt en vækst der afspejler nye indskud, samtidig med at Oikos anlægger en fortsat forsigtig kreditvurdering ved långivning.

Repræsentantskabet har afholdt 2 møder i løbet af året i henholdsvis Århus og København. Vort nyhedsbrev Broen er udsendt 4 gange i årets løb.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelsen

Det forløbne år kunne gives overskriften ”administration indenfor stramme rammer”. Oikos har trods en god udvikling i antal kunder samt indlån ikke kunnet øge sine udlån tilsvarende. Dette skyldes primært Bankpakke 1 (Det Private Beredskab) som blev etableret i 2008; men som fra oktober 2010 endelig er bag os. Året 2010 har derfor været benyttet til at forbedre vores grundlag for de kommende år. De faste omkostninger til personale og administration er reduceret fra 2009 med 3 % og yderligere forbedring er budgetteret for det kommende år. Andelskapitalen er ved en målrettet indsats blevet øget i 2010 således at vores egenkapital trods et negativt driftsresultat er øget.

Bestyrelsen blev ved generalforsamlingen udvidet fra 7 til 9 og fik en bedre sammensætning med hensyn til aldersfordeling samt indvælgelse af 3 kvinder i bestyrelsen.

Den vækst som Oikos har haft i de forløbne år er fortsat for både antallet af nye kunder samt væksten i indlån. Efter en vækst i indlånene på 29 % fra 2008 til 2009 var der igen i det forløbne år en kraftig vækst på 24 % fra 63,5 mio. kr. til 78,9 mio. kr. Denne særdeles positive udvikling har vi dog ikke kunnet benytte til en lignende udvikling i udlånene, da bankpakken pålagde en grænse for stigning i udlånene på 8,0 %. Det er dog ikke kun vore ind- og udlån der er af betydning. Vores egenkapital og solvens skal også følge med og vokse, således at der fortsat er fuld sikkerhed for alle vore kunder. Egenkapitalen består af andelskapital og af de positive resultater / overskud som vi gerne skulle opnå hvert år.

Oikos andelskapital er i det forløbne år vokset med 438.000 kr. Det var især kampagnen om et ”**Andelseftersyn**”, som blev vel modtaget af såvel eksisterende andelshavere samt kunder. Der kommer også nye andelshavere til og så har vi bundet en del af vort bidrag til det Private Beredskab som andelskapital (81 tkr.). Disse vil i årene fremover skulle indfries.

Der var frem til 1. oktober fuld garanti for alle indskud via Bankpakke I. Efter pakkens udløb er det igen Indskydergarantifonden der dækker alle indlån op til 750.000 kr. (Pensions- og børneopsparingskonti er dog altid fuldt dækket). De kunder der har haft indskud over denne dækning har vi været i dialog med og pointeret hvordan dækningen er.

LEDELSESBERETNING

Grundet flere kunder og større indskud er vort indlånsoverskud igen øget kraftigt og var ved udgangen af 2010 vokset til 38,4 mio. kr. Grundet den manglende mulighed for at foretage udlån er årets resultat presset. Da disse penge kun har kunnet placeres i kontanter, andre pengeinstitutter og korte obligationer har indtjeningen været lavere end forventet. Desuden påvirkes beregningen af solvensen da det vurderes som risikobehæftet at have obligationer samt at have indskud i banker og andre pengeinstitutter. Så pengeinstitutter med indlånsoverskud får lavere indtægter for de penge der ikke lånes ud og samtidig skal der foretages reserver for risiko ved beregning af solvens. Lovgivningen kræver en solvensprocent på 8 %, men hvert pengeinstitut skal selv fastsætte sit individuelle solvensbehov. Andelskassen har vurderet, at det individuelle solvensbehov er på 11,7 %. Oikos solvens bliver også påvirket af lån til andelsboliger som indgår i beregningen af solvens svarende til vægtningen for blanco lån. Dette sker med en vægtning på 75 % sammenlignet med fast ejendoms vægtning på 35 %. Dette kan synes ulogisk, da en andelsbolig altid vil repræsentere en værdi, modsat blanco lån som kan benyttes på mange forskellige måder.

Oikos besluttede at indgå i Det Private Beredskab for at undgå den mindste usikkerhed, da krisen accelererede i efteråret 2008. Oikos bidrag i 2010 til Det Private Beredskab / Afviklingsselskabet har været 238.000 kr. Nedskrivninger på udlån for 37.000 kr. er som tidligere år på et lavt niveau. Når driften er korrigeret for bidraget og de lave nedskrivninger samt for faste omkostninger af engangskaraktter i 2010 er resultatet lige akkurat positivt for året. Resultatet efter disse poster samt efter skat bliver et underskud på -369.600 kr. Under de givne omstændigheder anses dette resultat for acceptabelt.

Renteniveauet har været stabilt gennem året. Dette har givet en stabil rentemarginal for året. I Oikos har vi som hidtil kun ændret renten, når vi mente at ændringen havde en længerevarende karakter. Oikos har bevidst fastsat attraktive ind- og udlånsrentesatser for at give vore trofaste kunder en attraktiv vare.

For at kunne udnytte den vækst vi oplever, vil vi have extra megen fokus på at opnå positiv bundlinje. Oikos har en solid likviditet som giver ro og tryghed omkring driften. Vores solvens er 13,3 % så der er plads til en fortsat kontrolleret vækst. Andelskapitalen er vokset fra 3.220 tkr. til 3.658 tkr. Egenkapitalen er vokset fra 5.365 tkr. til 5.433 tkr. og vi har ligeledes fået indskud af ansvarlig lånekapital på 750.000 kr.

LEDELSESBERETNING

For Oikos-puljen, som er de udlån Oikos har til den 3. verden, har der været en god stigning i året fra 10.976 tkr. til 11.306 tkr. Det specielle ved mikrokreditter er netop at pengene kommer tilbage og kan udlånes igen. Dette kræver dog en konstant indsats og er en tidskrævende opgave. For at forbedre processen fremover har to medlemmer af bestyrelsen påtaget sig opgaven at have vore Oikoslån som et primær fokuspunkt. Foruden tilbagebetalinger har vi indgået yderligere både større og mindre udlån så årets vækst har været beskedne 3 % netto.

I næsten alle årene siden Oikos's etablering i 1993 har der været et stort indlånsoverskud. Vi har historisk haft flere indskud fra vore kunder end vi har haft lånt ud i Danmark eller via vore "Oikos Kroner", der er vore udlån som grundlag for mikrokreditter. Det var bestyrelsens mål, at det tidligere store indlånsoverskud skulle mindskes. Dette lykkedes indtil krisen startede i 2008, hvor vore indlån så igen er vokset kraftigt i både 2009 og 2010. Fokus bliver at øge vore udlån under hensyn til at sikre et positivt resultat for året og sikre en styrkelse af solvensen. Andelskassen føler et stort ansvar overfor alle vore kunder, og vil ikke risikere at komme i en situation, hvor vi ikke kan leve op til de lån, som vi har forpligtet os på.

Bestyrelsen foreslår, at underskuddet indgår som reduktion af egenkapitalens reserver fra tidligere år, der herefter vil være på i alt 5.432.925 kr. mod 5.364.525 kr. året før. Den samlede egenkapital stiger, da andelskapitalen er forøget.

Balance

På stort set alle områder har Andelskassen fortsat sin støt stigende vækst i aktiviteterne. Antallet af andelshavere voksede fra 662 til 731 og det samlede antal kunder ligger nu på 1.696. Indlån på rentefri konti voksede fra 33.305.996 kr. til 42.144.579 kr. mens de rentebærende konti voksede fra 30.279.398 kr. til 36.769.886 kr.

Antallet af udlån til private (bolig, studielån, boligetablering o.l.) fortsatte væksten fra de foregående år. Udlånene voksede fra 37.395.254 kr. i 2009 til 40.483.724 kr. ved udgangen af 2010.

Egenkapitalen er på 5.432.925 kr. med en solvensprocent på 13,3 % ved årets udgang. Den samlede ansvarlige kapital er på 5.432.925 kr. Heraf udgør 1.774.925 kr. reserver. Andelskassen har 750.000 kr. i efterstillede kapitalindskud. Andelskassen har oplevet en fortsat vækst i den samlede balance:

LEDELSESBERETNING

50.9 mio. kr. i 2007,

54.6 mio. kr. i 2008,

69.9 mio. kr. i 2009,

85.5 mio. kr. i 2010.

Oikos har en beholdning af danske børsnoterede aktier som primært blev købt i årene 2005 og 2006. Disse begrænsede midler er placeret i etisk forsvarlige aktier. Vores beholdning i danske børsnoterede aktier var 365.325 kr. i 2009 og 274.770 kr. ultimo 2010.

De fleste udlån til brug for mikrokreditter fortsatte i 2010 og bestyrelsen anvender løbende beregningssystemet baseret på årskroneprincippet for at foretage en vurdering og vægtning af udlånene til verdens fattige sammenholdt med de midler der er indsat på rentefri konto. I 2010 er der arbejdet med flere nye lån.

Tilbagerapporteringer fra partnere og projekter som Oikos hidtil har investeret i viser, at de eksisterede lån fortsat fungerer efter hensigten.

Ved årets udgang var Oikos-puljen placeret således:

Oikocredit.....	kr. 200.000 (heraf 200.000 som andele)
SIDI (Sydafrika og Cambodja)	kr. 1.600.000 (heraf 200.000 som andele)
Ghana... ..	kr. 200.000
ANED, Bolivia.....	kr. 1.000.000
Jamii Bora, Kenya.....	kr. 1.000.000
Asidme, Peru	kr. 1.000.000
Øst-Afrika/BRAC	kr. 500.000
Microfinance, Kyrgyzstan.....	kr. 750.000
Lak Jaya, Sri Lanka.....	kr. 500.000
Sinergija Plus, Bosnien	kr. 366.000
Hattha Kaksekar, Cambodja.....	kr. 754.000

LEDELSESBERETNING

Nepal	kr. 90.000
The Council of Zambia	kr. 1.000.000
YMCA Jerusalem.....	kr. 296.000
Central Africa Presbyterian.....	kr. 300.000
Reformed Church in Zambia.....	kr. 1.000.000
<u>Hungarian Interchurch.....</u>	<u>kr. 760.000</u>
I alt	<u>kr. 11.316.000</u>

USIKKERHEDER VED INDREGNING OG MÅLING

Oikos samlede økonomi er fortsat sund. Dette afspejles i den generelle vækst på alle områder og i at basisindtjeningen hænger sammen. Det begrænsede behov for at foretage nedskrivninger afspejler den omhyggelige og forsigtige politik og vurdering af andelskassens kredit- og udlånsengagementer. Der er således begrænset usikkerhed at berette omkring indregning og måling.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har i 2010 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

BETYDNINGSFULDE HÆNDELSER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING.

Der er ikke indtrådt væsentlige hændelser siden 1. januar 2011 af betydning for Oikos' drift, bortset fra effekten af Oikos andel af forventet tab på Indskydergarantifonden i forbindelse med Amagerbankens konkurs i februar 2011 på kr. 200.000-240.000 kr.

VIRKSOMHEDENS FORVENTEDE UDVIKLING

Det forventes, at den stabile vækst Oikos har oplevet i alle årene siden 1993 vil fortsætte. Den primære drift vil kunne udvise et pænt overskud i 2011 da betaling til Det Private Beredskab bortfalder samt en yderligere reduktion af de faste omkostninger er budgetteret. Det skal dog samtidig understreges, at den forventede stigning i renteniveauet kan have en negativ indflydelse på vore obligationer og betyde et kurstab for året. Amagerbankens konkurs vil endvidere medføre en forhøjelse af opkrævningen fra Indskydergarantifonden som garanterer for de første 750.000 kr. af et indskud samt fuldt for indeståender på pensionskonto mv. Fondens samlede udgift herved skønnes at udgøre 2.400.000.000 kr., hvoraf Oikos andel skønnes at udgøre i intervallet 200.000-240.000 kr.

LEDELSESBERETNING

VIDENSRESOURCER AF BETYDNING FOR FREMTIDIG INDTJENING

Der er intet at bemærke.

SÆRLIGE RISICI

Risikoen er igennem en årrække blevet mindre i forhold til tidligere, idet basisindtjeningen nu er forbedret; men 2010 betød en meget lille stigning i egenkapitalen, således at solvensen er kommet mere i fokus. Det er dog som tidligere sådan, at Oikos's forretningsmæssige og finansielle risici er specielt knyttet til udlånene.

ADMINISTRATIVE BYRDER

Kravene fra offentlige myndigheder stiger konstant. Under krisen har der været ekstraordinær fokus og krav til rapportering, men det kan frygtes at når disse kontrolinstanser er etableret så bliver de bestemt ikke mindre fremover. Den megen ekstra kontrol har desværre ikke forhindre at der blandt pengeinstitutterne er forekommet triste historier.

FORSKNINGS OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

Oikos arbejder for at øge kendskabet til vore aktiviteter som pengeinstitut og vores mission om at medvirke til at verdens fattige kan skabe sig et bedre liv ved at benytte mikrokreditter.

FILIALER I UDLANDET

Andelskassen har ingen filialer i udlandet.

MEDARBEJDERE

I april 2010 var det planlagt at Michael skulle trække sig tilbage og nyde sit otium. Michael var hovedkraften bag Oikos gode udvikling i København hvor Oikos havde 10 års jubilæum i det forgangne år. Michael gik på pension som planlagt men det var efter et meget langt og alvorligt sygdomsforløb, og desværre døde Michael kort tid efter sin pensionering. Michaels indsats har betydet meget for Oikos og med kunderne havde han et særligt forhold, der byggede på tillid og en høj moral.

LEDELSESBERETNING

AFSLUTNING

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal oplyses, at ingen i bestyrelse eller direktion besidder bestyrelsesposter i børsnoterede danske aktieselskaber.

Bestyrelsen vil gerne rette en tak til personalet, repræsentantskab, frivillige medarbejdere og ikke mindst til Oikos andelshavere og kunder, som hver på deres måde medvirker til at verdens fattige kan skabe sig et bedre liv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, og omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde pengeinstituttet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når 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 tidspunkt for første måling til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og gebyrer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Visse gebyrer og provisioner, der er en del af den effektive rente af et finansielt instrument eller forpligtelse, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af renten på de finansielle instrumenter og forpligtelser under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn, pensioner, sociale udgifter og goder mv. til pengeinstituttets personale, og indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udgifter til administration omfatter bl.a. markedsføring, it, kontorhold, kontingenter og forsikringer, samt øvrige administrative og driftsmæssige udgifter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse for indtruffet, f. eks. når låntager er i betydelig økonomisk vanskelighed, ved låntagers kontraktbrud, ved lempelse af låntagers lånevilkår som følge af økonomiske problemer, eller ved låntagers konkurs og rekonstruktion. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem regnskabsmæssig værdi før nedskrivning og den tilbagediskonterede nutidsværdi af forventede fremtidige tilbagebetalinger.

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver indregnes til kostpris og måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, hvis aktivet vurderes at have en endelig brugstid, og akkumulerede tab ved værdiforringelse.

Således afskrives tilslutningsafgift til Værdipapircentralen over 10 år med lige store beløb.

Udviklingsomkostninger indregnes som immateriel aktiv, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at de vil frembringe sandsynlige økonomiske fordele i fremtiden. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Der foretages lineære afskrivninger på udviklingsomkostninger og erhvervet software over aktivernes forventede brugstider, der andrager 3 – 5 år. Således afskrives udgiften til oprettelse af hjemmeside over 5 år med lige store beløb.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-5 år	0 % af kostpris

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved gældspåtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Skatter

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

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2010	2009
Renteindtægter	1	2.912.093	2.660.590
Renteudgifter	2	697.454	628.019
NETTO RENTEINDTÆGTER		2.214.639	2.032.571
Udbytte af aktier mv.		13.270	16.272
Gebyrer og provisionsindtægter.....	3	285.778	225.577
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-30.383	-36.597
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER.....		2.483.304	2.237.823
Kursregulering	4	-98.416	298.419
Andre driftsindtægter.....		0	5.880
Udgifter til personale og administration	5	-2.335.069	-2.407.971
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-150.257	-109.746
Andre driftsudgifter		-235.732	-102.609
Nedskrivning på udlån tilgodehavender mv.	6	-33.430	-27.808
RESULTAT FØR SKAT.....		-369.600	-106.012
Skat	7	0	24.795
ÅRETS RESULTAT.....		-369.600	-81.217

BALANCE

	Note	2010	2009
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		115.360	85.958
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	8	27.697.287	22.476.397
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9/10	40.483.724	37.395.254
Obligationer til dagsværdi.....	11	15.396.114	7.999.417
Aktier mv.	11	999.742	1.089.618
Immaterielle aktiver	12	332.762	437.673
Øvrige materielle aktiver	13	147.135	208.725
Aktuelle skatteaktiver		24.313	73.055
Udskudte skatteaktiver.....	14	128.823	128.823
Andre aktiver		209.720	88.843
AKTIVER I ALT		85.534.980	69.983.763

BALANCE

		2010	2009
PASSIVER			
Indlån og anden gæld	15	78.914.466	63.585.396
Andre passiver		437.589	283.842
GÆLD I ALT		79.352.055	63.869.238
Hensættelser til udskudt skat		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	0
Efterstillede kapitalindskud	16	750.000	750.000
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		750.000	750.000
Andelskapital		3.658.000	3.220.000
Overført overskud eller underskud		1.774.925	2.144.525
EGENKAPITAL I ALT		5.432.925	5.364.525
PASSIVER I ALT		85.534.980	69.983.763
Ikke balanceførte poster:			
Eventualforpligtelser	21	1.234.321	1.368.058

EGENKAPITAL**Udvikling i egenkapital**

	Andelskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo 2009	3.000.000	2.225.742	5.225.742
Kapitaltilførsel	220.000		220.000
Årets resultat		-81.217	-81.217
 Egenkapital ultimo 2009	 3.220.000	 2.144.525	 5.364.525
 Egenkapital primo 2010	 3.220.000	 2.144.525	 5.364.525
Kapitaltilførsel	438.000		438.000
Årets resultat		-369.600	-369.600
 Egenkapital ultimo 2010	 3.658.000	 1.774.925	 5.432.925

KERNEKAPITAL, BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT

	2010	2009
Kernekapital.....	5.432.925	5.364.525
Fradrag.....	461.585	566.496
Kernekapital efter fradrag.....	4.971.340	4.798.029
Medregnet efterstillede kapitalindskud	750.000	750.000
Supplerende kapital efter fradrag.....	750.000	750.000
Basiskapital efter fradrag i alt.....	5.721.340	5.548.029
Vægtede poster	43.051.000	32.910.000
Kapitalkrav.....	1.858.000	1.858.000
Kernekapitalprocent.....	11,6	14,6
Solvensprocent.....	13,3	16,7

Kapitalkrav, solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER

	2010	2009	Note
Renteindtægter			1
Kreditinstitutter og centralbanker	298.686	309.794	
Udlån og andre tilgodehavender	2.313.352	2.236.607	
Obligationer	300.055	114.189	
Renteindtægter i alt	2.912.093	2.660.590	
Renteudgifter			2
Indlån og anden gæld	676.410	616.402	
Efterstillede kapitalindskud	21.044	11.617	
Renteudgifter i alt	697.454	628.019	
Gebyrer og provisionsindtægter			3
Betalingsformidling	184.001	162.903	
Lånesags gebyrer	78.135	49.446	
Øvrige gebyrer og provisioner	23.642	13.228	
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	285.778	225.577	
Kursreguleringer			4
Obligationer	-65.051	76.962	
Aktier mv.	-90.555	235.941	
Valuta.....	57.190	-14.484	
Kursreguleringer i alt.....	-98.416	298.419	

NOTER

	2010	2009	Note
Udgifter til personale og administration			5
Personaleudgifter:			
Lønninger og vederlag	1.205.515	1.297.214	
Pensioner.....	48.631	45.260	
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	112.316	116.301	
I alt	1.366.462	1.458.775	
Øvrige administrationsomkostninger	968.607	949.196	
Udgifter til personale og administration i alt	2.335.069	2.407.971	
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:			
Direktion	437.130	347.530	
Bestyrelse.....	0	0	
I alt	437.130	347.530	
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	3	3	
Revisionshonorar	51.475	37.284	
Heraf vedrørende andre ydelser end revision.....	0	0	
Nedskrivning på udlån og andre tilgodehavender			6
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivninger henholdsvis værdi regulering i årets løb	37.430	33.808	
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår..	4.000	6.000	
Årets nedskrivninger	33.430	27.808	

NOTER

	2010	2009	Note
Skat			7
Ændring i udskudt skat	0	24.975	
Skat i alt	0	24.975	
Skatteafstemning/effektiv skatteprocent			
Gældende skattesats	25	25	
Ej aktiveret udskudt skat	-25	0	
Permanente afvigelser	0	-2	
Effektiv skatteprocent	0	23	
Andelskassen har valgt ikke at aktivere yderligere udskudt skatteaktiv på fremførelsesberettiget skattemæssig underskud.			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			8
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	27.697.287	22.476.397	
Tilgodehavender i alt	27.697.287	22.476.397	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	24.697.287	22.464.332	
Til og med 3 måneder	3.000.000	12.065	
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			9
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	40.577.551	37.464.274	
Nedskrivninger ultimo	-93.827	-69.020	
Udlån og tilgodehavender ultimo	40.483.724	37.395.254	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	1.104.876	1.090.670	
Til og med 3 måneder	55.066	549.167	
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	340.791	245.755	
Over 1 år og til og med 5 år	19.264.399	14.553.898	
Over 5 år	19.718.592	20.955.764	

NOTER

	2010	2009	Note
Nedskrevne tilgodehavender			10
Der er foretaget nedskrivning på udlån og tilgodehavender som følge af indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.			
Værdiansættelse før nedskrivning.....	93.827	69.020	
Værdiansættelse efter nedskrivning	0	0	
Værdipapirer			11
Obligationer til dagsværdi.....	15.396.114	7.999.417	
Aktier mv.	999.742	1.089.618	
Værdipapirer i alt	16.395.856	9.089.035	
Der kan klassificeres således			
Værdipapirer med handel for øje	274.770	365.325	
Hold-til-udløb værdipapirer	15.396.114	7.999.417	
Langfristede værdipapirer	724.972	724.293	
Dagsværdi af Hold-til-udløb værdipapirer.....	16.395.856	9.089.035	
Immaterielle aktiver			12
Aktiverede udviklingsomkostninger			
Kostpris primo	567.187	236.500	
Tilgang i årets løb	1.757	330.687	
Afgang i årets løb.....	-18.000	0	
Kostpris ultimo.....	550.944	567.187	
Ned- og afskrivninger primo.....	129.514	65.758	
Årets afskrivninger	88.668	63.756	
Ned- og afskrivninger ultimo	218.182	129.514	
Bogført værdi ultimo	332.762	437.673	
Immaterielle aktiver i alt.....	332.762	467.673	

NOTER

	2010	2009	Note
Øvrige materielle anlægsaktiver			13
Driftsmidler			
Kostpris primo	669.261	669.261	
Kostpris ultimo	669.261	669.261	
Ned- og afskrivninger primo.....	460.536	414.547	
Årets afskrivninger	61.590	45.989	
Ned- og afskrivninger ultimo	522.126	460.536	
Bogført værdi ultimo	147.135	208.725	
Øvrige materielle anlægsaktiver i alt	147.135	208.725	
Udskudte skatteaktiver			14
Aktiveret primo	128.823	103.848	
Årets aktivering	0	24.975	
Aktiveret ultimo	128.823	128.823	
Der vedrører følgende poster:			
Uudnyttet skattemæssigt underskud	128.823	128.823	
Indlån og anden gæld			15
Anfordring	40.898.768	29.541.369	
Med opsigelsesvarsel	38.015.698	34.044.027	
Indlån og anden gæld i alt	78.914.466	63.585.396	
Løbetidsfordeling efter restløbetid			
Anfordring	40.898.768	29.541.369	
Til og med 3 måneder	38.015.698	31.592.976	
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	0	2.451.051	

NOTER

	2010	2009	Note
Efterstillede kapitalindskud			16
DKK – 2,8 % - udløb 30.06.2014	750.000	750.000	
Efterstillede kapitalindskud i alt	750.000	750.000	
Årets renter til efterstillede kapital indskud	21.044	11.617	
Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	750.000	750.000	
3.verden opgørelse			17
Udlån	10.738.551	10.185.152	
135 andele Oikokredit U.A. eller 27.046 EUR	201.615	201.267	
EUR 25.536 i SIDI	190.356	190.026	
3.verden i alt	11.130.522	10.576.445	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

Finansielle risici

18

Andelskassens virksomhed medfører, at andelskassen er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationel risici.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunden helt eller delvis misligholder deres betalingsforpligtelser over for andelskassen.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under andelskassens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er andelskassens overordnede politik, at andelskassen kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Andelskassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker andelskassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen. Den daglige styring foretages af direktionen, der kan uddelegere denne til medarbejderne.

Kreditrisici

Det er andelskassens politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for andelskassens kreditgivning.

Andelskassen har en del større engagementer med internationale institutioner (Ngo'er) sikret ved garantier. Andelskassens kreditrisiko i øvrigt er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes, at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 pct. af bankens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

I forbindelse med kreditgivning tilstræbes, at andelskassen har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet.

Ved kreditgivning til private er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- biler

Ved kreditgivning til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper:

- fast ejendom
- garantier

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Kreditrisici er yderligere beskrevet i note 19.

Markedsrisici

Det er andelskassens politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Andelskassens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Andelskassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Andelskassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består i kontantbeholdning af udenlandsk valuta og udenlandske kapitalandele.

Andelskassen er ejer af en række unoterede kapitalandele i danske og udenlandske kreditinstitutter ol. Herudover har andelskassen kun en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Andelskassen ejer hverken domicil- eller investeringsejendomme.

Følsomheden i andelskassens markedsrisici er yderligere beskrevet i note 20.

Likviditetsrisici

Det er andelskassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen indlån fra kunder og egenkapital.

Det tilstræbes endvidere, at andelskassen, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

Der foretages løbende rapportering til andelskassens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering og iagttagelser i øvrigt, foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på minimering af de operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af operationelle risici, er outsourcet til Andelskassernes Edb. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages løbende de nødvendige justeringer heraf.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2010	2009	Note
Kreditrisici			19
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier			
Erhverv, herunder:			
a. Energiforsyning	2.311	1.682	
b. Bygge- og anlægsvirksomhed	312	455	
c. Transport, hoteller og restauranter	300	300	
d. Finansiering og forsikring	8.902	8.587	
e. Øvrige erhverv	464	196	
Erhverv i alt	12.289	11.220	
Private	29.427	27.259	
I alt	41.716	38.479	
Akkumulerede nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger primo	69	41	
Årets nedskrivninger	25	28	
Individuelle nedskrivninger ultimo	94	69	
Gruppevise nedskrivninger primo	0	0	
Årets nedskrivninger	0	0	
Gruppevise nedskrivninger ultimo	0	0	
Samlede nedskrivninger ultimo	94	69	
Årets nedskrivningsprocent	0,080	0,180	
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,225	0.045	

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

	2010	2009	Note
Markedsrisici			20
Valutarisici			
Mellemværende i fremmed valuta			
Aktiver i fremmed valuta	1.883	1.844	
Forpligtelser i fremmed valuta.....	0	0	
I alt	1.883	1.844	
Valutaposition (valutaindikator 1).....	39,2	37,5	
Renterisici			
Beregnet renterisiko			
Renterisiko på værdipapirer.....	362	161	
Renterisiko i alt	362	161	
Renterisiko i procent.....	7,3	3,4	
Eventualforpligtelser			21
Garantier			
Finansgarantier.....	819.608	791.658	
Øvrige garantier	414.713	576.400	
I alt	1.234.321	1.368.058	

Under finansgarantier indgår kr. 254.200 stillet overfor Indskydergarantifonden. Fonden garanterer som omtalt i ledelsesberetningen for indskud i Amagerbanken, hvoraf Oikos andel skønsmæssigt ligger i intervallet kr. 200.000- 240.000 samtidig med at garantien opretholdes..

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Nærtstående parter

22

Bestemmende indflydelse

Ingen aktionær/person/selskab har bestemmende indflydelse på pengeinstituttet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Pengeinstituttets nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Størrelse af lån til samt pant, kautioner og garantier stillet for medlemmerne i pengeinstituttet.

	2010	2009
Direktion	0	0
Bestyrelse.....	986.664	10.000

Lån mv. til direktion, bestyrelse og repræsentantskab er givet på pengeinstituttets normale markedsmæssige vilkår, med en rentefod i intervallet 5,75 % - 7,25 %.